

聚灿光电

2026年第三季度

报告解读

FOCUS LIGHTINGS



经营业绩

FOCUS LIGHTINGS 2026

营业收入

本报告期

主营业务收入

上年同期增减

122,123.37 万元 $\uparrow 20.58\%$

其他业务收入

上年同期增减

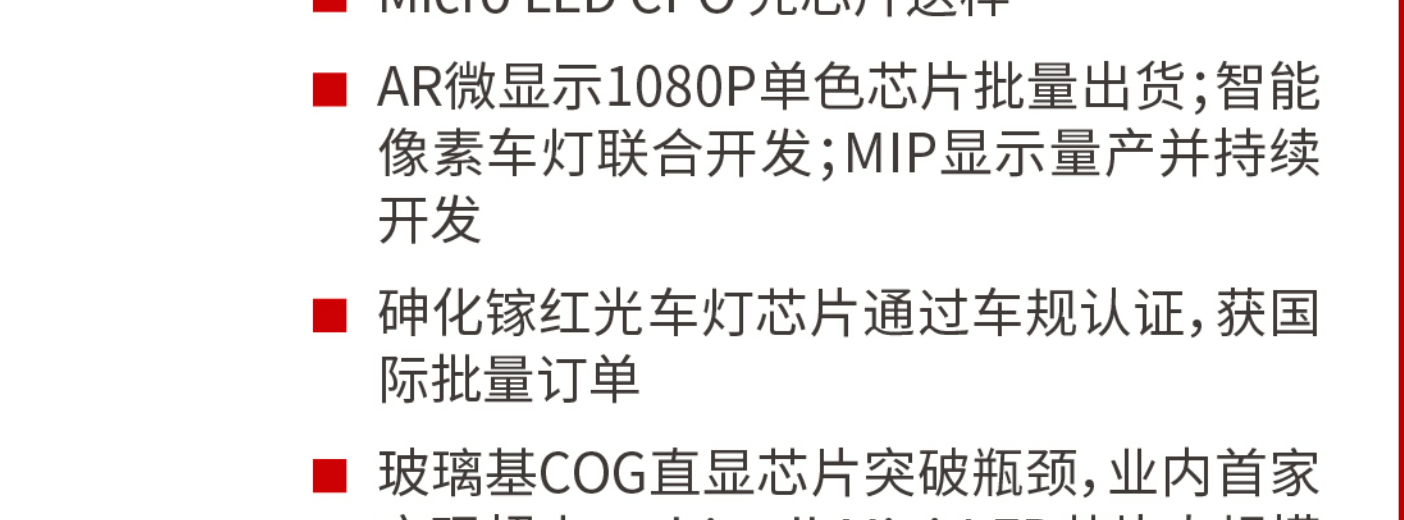
15,441.73 万元 $\downarrow -89.61\%$

合计:

上年同期增减

137,565.10 万元 $\downarrow -44.96\%$

净利润 (归属于上市公司股东)



本报告期

上年同期增减

14,772.01 万元 $\downarrow -14.62\%$

业务开拓

战略转型

- 正式启动从“LED芯片公司”到“化合物半导体平台”战略转型
- 依托外延、芯片制造底层能力，覆盖多应用赛道
- 分层业务布局：现金牛 + 增长引擎 + 前瞻卡位

产品落地

- Micro LED CPO 光芯片送样
- AR微显示1080P单色芯片批量出货；智能像素车灯联合开发；MIP显示量产并持续开发
- 砷化镓红光车灯芯片通过车规认证，获国际批量订单
- 玻璃基COG直显芯片突破瓶颈，业内首家实现超小multi-cell Mini LED芯片大规模量产

研发与产业协同

- 联合中科院苏州纳米所共建“光互联Micro LED与空间光伏创新联合实验室”
- 供应TCL华星、惠科股份等头部面板厂
- 与洲明科技战略合作，协同布局进一步拓展显示产业链

业绩驱动因素

项目建设速度快，产能释放效果显

银镜倒装技改

正式落地，银镜倒装芯片产能大幅扩增。

银镜产品业务收入

2026Q3

4,726.88 万元

同比变动

85.58%

Mini LED扩建

完成募集资金投入，Mini LED芯片产量持续释放。

Mini LED芯片业务收入

2026Q3

5,079.33 万元

同比变动

300.55%

红黄项目加速

年产240万片项目建设如期完成，砷化镓基红黄光业务正式进入全面量产阶段。

砷化镓基红黄光业务收入

2026Q3

6,499.09 万元

同比变动

430.30%

高端转型方向明，价格提升趋势强

主动结构升级

全力推动产品结构升级，聚焦高附加值赛道。

明星产品矩阵

Mini直显已向头部企业稳定供货，覆盖商显大屏及一体机；车载应用、植物照明规模化量产，渗透率稳步攀升。

价格连续提升

高端产品产销两旺，销售价格逐季攀升。增长动能持续释放。

环比变动

2026 Q3 3.07%

2026 Q2 8.60%

2026 Q1 4.56%

2025 Q4 4.49%

主营业务增长好，利润回升质量高

主营业务增长

产品价格上涨，砷化镓基红黄光业务产能释放，Mini LED等应用领域扩展。

单季利润提升

盈利能力持续强势回升。

增长逻辑升级

公司加速进入“提价增利”与“结构性增利”共振的高质量增长新阶段。

其他业务有变化，主业明晰利长远

其他业务调整

黄金废料从对外销售转为委外加工再利用，相关收入不再确认，虽短期影响经营成果，但长期利好主业聚焦。

战略定力增强

财务反映更清晰，资源更集中于芯片主业，以创新驱动提升主营业务核心竞争力，为长远发展铺就坦途。

发展展望

□ 向下扎根，向上发光。第四季度主业提速、其他业务口径趋同，全年营收降幅预计显著收窄。

□ Mini LED、车载、直显等高端芯片持续放量，客户结构持续优化。

□ 产品价格改善，主业增量凸显，公司经营效益值得期待。

2026 | 聚灿光电 FOCUS LIGHTINGS

聚芯以诚 灿享未来

FOCUS LIGHTINGS

© 聚灿光电 FOCUS LIGHTINGS 2026