

证券代码：301045

证券简称：天禄科技

苏州天禄光科技股份有限公司

投资者活动记录表

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	光大证券、太平基金、前海证券、天弘基金、万家基金、华创证券、国金证券、鹏华基金、华泰柏瑞基金
时间	2023年5月17日-18日
地点	电话会议和现场调研
公司接待人员姓名	副总经理/董事会秘书/财务总监：佟晓刚 证券事务代表：宋欢欢
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍一下公司业务情况 答：公司2022年第四季度营业收入为1.17亿，2023年第一季度为1.36亿，同比增长15.66%；2022年第四季度归属于上市公司股东的净利润为-1277.74万元，2023年第一季度为422.77万元，从业务表现来看，公司经营情况明显好转，但行业拐点是否到来，有待继续观察。为进一步提高公司竞争力，公司主要在两方面发力： (1) 高辉度技术产品，也即棱镜型网点技术，此项技术，匹配了现如今越来越严苛的电子产品能耗要求，在不增加能耗的前

前提下使显示面板亮度提升 5%-12%。2023 年第一季度，通过该项技术实现的产品收入继续稳步提升。随着此项技术工艺逐渐成熟，并在越来越多的客户产品中得到认证，公司的利润空间有望进一步提高。

(2) 三星VD、群创两家重点客户开发。公司 2023 年对三星和群创两家客户的交货量每月持续增加，销售收入实现稳步增长。另外，随着公司光学板材生产线的投入，保证了供应链原材料的供给，也会助力公司在三星和群创业务订单的增加。预计随着合作深入，公司将逐步扩大对这两家公司的销售，进入其核心供应体系。

2、公司建设光学板材产线的考量

答：光学板材是公司主营产品导光板的原材料，约占公司生产成本的 70%。新建光学板材项目将为主营产品导光板提供原材料，一方面可以实现原材料的稳定供应，降低原材料供应综合成本，完善产业链布局；另一方面，也有助于从原材料端入手进行新产品新技术的开发，提高公司产品的技术壁垒，增强公司的竞争力。

3、能否判断一下 2023 年后面三个季度的营收趋势

答：因为我司目前主要产品导光板，80%以上应用在笔记本和台式机产品中，且全球市场占有率在 15-20%之间，因此营收趋势受整体面板市场和电子消费市场影响较大。另外，因我司是中间供应商，营收趋势也与下游客户的备货策略紧密相关。

4、请介绍一下TAC膜业务

答：2023 年 3 月，公司在安徽滁州中新苏滁高新区投资设立了子公司安徽吉光新材料有限公司，并经北京芯动能投资管理有限公司引荐，与中新苏滁高新技术产业开发区管理委员会、中新

苏滁（滁州）开发有限公司签订了《投资协议书》，拟投资 24 亿元建设以TAC膜为主的高分子新材料项目。TAC膜是显示面板中的偏光片的重要原材料，起到对偏光片的保护和光学特性调节的作用。根据统计，TAC膜年需求量约 17 亿平方米。该项目规划一期投资约为 9 亿元，可实现年产 6500 万平方米，相较于全球需求总量，和国内产能空白急需进口替代的现状，未来将有非常广阔的市场前景。公司将会与行业内的相关产业链企业、投资机构一起合作，合力打破国外对TAC膜的垄断，助力我国面板产业链的自主可控。TAC膜项目有望成为公司未来发展第二增长曲线。

目前，公司已在筹备参与子公司生产用地招拍挂事宜，有意向参与投资的各产业链相关组织的合资事宜也在顺利推进中，TAC膜的专有设备订购等事项均在有序推进中。

5、TAC膜项目的主要难点有哪些？

答：TAC膜与公司传统产品导光板属于不同的细分领域，生产工艺有差别。但与公司新上线的光学板材项目的工艺有重合之处，随着公司新建光学板材产线的顺利量产，也会对未来运行 TAC膜项目有借鉴作用。

目前来看，TAC膜项目主要有 4 大难点：

（1）设备：该项目设备国产化率较低，主要依赖于进口，订货周期长，存在一定的不确定性。目前公司已启动设备购买谈判事项，暂未出现明显阻力。

（2）技术：该行业自动化程度非常高，专业技术人才较少。目前公司建立了丰富的人才库，也与部分资深专业人士建立了合作关系。

(3) 管理：光学膜的生产需要在封闭无尘的环境下进行，同时原材料中有部分为有毒易燃品，对管理的要求高。由于应用于光学膜产品，因此对产品品质要求极端苛刻。

(4) 供应链：近几年来，TAC膜的上游原材料已有国内厂商可以生产，解决了该项目之前的供应链难题。

从我们三年的深入研究来看，目前已知TAC膜项目的难点都有了相应的解决方案，随着更深一步的了解、以及项目的逐步推动，我们将尽快实现量产。

6、电视用导光板在公司营收中占比较低的原因

答：电视机对厚度的要求通常没有笔记本、平板电脑等产品的要求高，出于成本考虑，电视机生产中多采用直下式的扩散板、而非侧入式的导光板。因此，公司在电视机类导光板的市场占有率相对较小。

7、请问公司大股东陈凌总高比例质押的原因是什么？

答：陈凌总是公司创始财务投资人之一，也是公司目前最大的股东，其家族产业较多，尤其是房地产行业，资金需求量较大。近几年房地产行业萎靡，进一步加剧了其对资金的需求。陈总通过质押天禄股权的方式，获取资金全部用于其个人的资金需求和家族产业运转。

陈总为公司董事会成员之一，但不参与公司的日常经营管理。公司的日常经营由董事长兼总经理梅坦负责。另外，陈凌、梅坦已于2016年8月19日、2021年1月12日分别签署《一致行动协议》《一致行动协议之补充协议》，并在《一致行动协议》中约定“双方就公司重大决策事务在行使董事/股东权利前无法或未能达成一致意见时，最终以梅坦的意见为准，并作出一致行

	动”，一致行动协议有效期为自协议生效之日起至 2026 年 6 月 30 日止。
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 18 日