

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：2023-004

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	长江养老保险、长城基金、易方达基金、兴业基金、中信保诚基金、新华资产、彤源投资、泰康基金、人保养老保险、浦银安盛基金、平安基金、诺安基金、华商基金、华富基金、华福证券、海富通基金、东海基金、东方红基金、大摩华鑫基金、创金合信基金、财通基金、宝盈基金、上善如是基金、誉辉资本、泰晟基金、华泰柏瑞基金、百年人寿、远策投资、瑞圣源、辰展投资、西部证券自营、呈瑞投资、荣卓私募、大成基金、智合远见私募基金、龙智投资、彤源投资、宝盈基金、东吴证券、青英时代投资、昱皓荣投资、中欧瑞博基金、民生加银基金、东方证券自营、益青汇资产、悦溪基金、东财证券、华美国际、上投摩根基金、浪莎基金、平安养老保险、君子兰资本、光大资管、丰琰投资、长江资管、神农投资、盈象资产、红泰资产、鸿贯资产、曜川投资、德邦证券自营、浙商资管、诚远投资、富国基金、磐曜资本、复需投资、前海云溪基金、睿扬投资、肇万资产、龙航资产、健顺投资、远海资产、瑞廷投资、悦天资产、相聚资本、领骥投资、招商资管、浦泓投资、晋江至简资产、九派资本
时间	2023年5月24日-25日

地点	电话会议
公司接待人员姓名	<p>董事长：梅坦</p> <p>副总经理/董事会秘书/财务总监：佟晓刚</p> <p>证券事务代表：宋欢欢</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、副总经理/董事会秘书/财务总监佟晓刚先生简要介绍公司的基本情况</p> <p>天禄科技成立于 2010 年 11 月，2021 年 8 月 13 日在创业板上市。公司主营产品为导光板，导光板是液晶显示设备用背光模组的核心器件之一，其作用是引导进入导光板的光经过底部的网点进行反射和折射，使光线均匀地有效扩散，并从导光板出光面射出，从而将线光源或者点光源转化为面光源。</p> <p>2022 年，受显示面板行业整体景气度下行影响，公司营收和净利润受到一定影响。2023 年第一季度营业收入和净利润环比 2022 年第四季度有所增长，行业拐点是否到来，有待继续观察。</p> <p>我司主要生产 8 寸以上中大尺寸导光板，应用于平板电脑、笔记本电脑、台式机等产品，其中笔记本电脑和台式机类导光板占公司营业收入的 80%以上。根据wind资讯统计的全球出货数据及公司自身出货数据统计，2022 年度，天禄台式显示器类导光板全球市场占有率 19.16%，笔记本电脑类导光板全球市场占有率为 16.91%。</p> <p>2023 年 3 月，公司披露了在安徽滁州设立子公司，拟从事TAC膜的研发、生产、销售业务的公告。TAC膜中文全称三醋酸纤维薄膜，是显示面板中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。目前TAC膜的生产商主要集中在日本、</p>

韩国、台湾等地，境内亟需打破国外对TAC膜的垄断。经过多年的摸索和验证，公司正式进军该行业。

公司TAC膜项目预计总投资 24 亿元，第一期投资 9 亿元，包括建设第一条生产线和购置土地、建设厂房等费用；第二期投资 15 亿元，拟建设 3 条TAC膜生产线。

二、问答环节

1、请问TAC膜的市场空间和技术壁垒有哪些，为什么被卡脖子多年？

答：市场空间：根据我们了解，目前生产TAC膜的厂商主要集中在日本、韩国、台湾等地。TAC膜主要包括基膜、相位差膜和功能膜，相位差膜和功能膜的价格均高于基膜。经测算估计，TAC膜的年需求产值约 170 亿元。

公司拟在安徽滁州建设的TAC膜生产线，主要生产基膜和相位差膜，后期会根据生产情况增加涂布和磁控溅射工艺，可以生产功能膜。经测算，第一条产线年产能约为 6500 万平方米。

技术壁垒：TAC膜的生产验证是一项系统工程。首先生产工艺难度高、设备未实现国产化。其次，TAC膜生产对管理的要求极高。最后，下游客户的验证流程复杂，需要面板厂、偏光片等下游厂家共同配合验证，才能顺利导入TAC膜产品。

2、TAC膜主要应用于偏光片，偏光片厂家未主导的原因是什么？

答：根据我们了解，偏光片上游原材料主要由日本厂商供应，如果偏光片厂向上游供应链延伸，存在被日本供应商限制的风险。

	<p>3、天禄TAC膜的技术来源</p> <p>答：我们的技术主要来源于多年的探索和积累，同时也聘请了多名外籍专家对我们进行技术指导。</p> <p>4、请简单说一下TAC膜项目的建设进度</p> <p>答：项目投资进度预期：目前承担该项目的子公司已经成立、选址确定，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，TAC膜的专用设备订购等事项均在有序推进中。</p>
附件清单	无
日期	2023年5月25日