

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：2023-006

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2023年9月15日
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）
公司接待人员姓名	副总经理/董事会秘书/财务总监：佟晓刚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请公司介绍一下今年上半年面板行业的行情，以及对公司的影响</p> <p>尊敬的投资者，您好！根据WitsView发布的面板价格数据，2022年10月后，面板下跌趋势已显著放缓，部分尺寸面板价格已回升，2023年8月下旬，32寸/43寸/55寸/65寸面板分别为38/66/125/168美元/片，比2022年9月下旬分别上涨</p>

46.15/40.43/56.25/58.49 个百分点，面板价格持续回暖，已经重新开启上涨周期。此前由于消费电子景气度下滑，叠加面板行业供应过剩、需求低迷，面板价格持续下跌，各面板厂也大幅减产。经过近半年的库存出清，面板价格在 2022 年末至 2023 年初逐渐止跌企稳，供应链正在逐步恢复至正常的库存水位。目前供给和需求端基本均处于低位，面板价格整体已经不存在大幅下跌条件，面板已呈现复苏态势。根据面板行业专业调研机构 Omdia 数据显示，在经历 2022 年低谷后，面板市场规模将有望迎来六年的连续增长，预计约从 2023 年的 1,242 亿美元增长至 2028 年的 1,439 亿美元，增长 15.9%。面板行业即将迎来换新周期、供需、价格三大拐点，2023 年有望开启新一轮增长周期。面板行业的复苏将对我司的业绩产生积极影响。

2、请问公司在新业务开展方面取得了哪些进展？具体有哪些项目？

尊敬的投资者，您好！2023 年上半年，公司重点发力的几个主要事项进展顺利：（1）TAC 膜项目顺利推进：公司于今年 3 月设立了专门从事该项目的子公司安徽吉光，目前已取得土地使用权证书，完成了第一轮增资协议的签署，接下来将继续推进其余有意向参与投资的各产业链相关机构的合作事宜，以及 TAC 膜的专有设备的订购等事项；（2）运用棱镜型网点技术的产品收入持续增长：该技术产品在 2022 年实现量产，2023 年 1-6 月共实现收入 700 余万元，目前月销售收入超过 200 万元，毛利率较高，约 40%；（3）三星 VD、群创产品顺利认证，交货量逐步提升，2023 年 1-6 月，来自上述两家客户的收入合计约 350 万元；（4）光学板材项目建设逐步推进：2023 年 1-6 月共投入 1,953.23 万元。该项目的建设推进，将延伸公司的产业链条，满

足原材料需求，实现光学板材产品与导光板产品工艺技术的整合，实现废料回炉再造，降低整体生产成本。

3、TAC膜项目在公司未来的发展中扮演着什么角色？

尊敬的投资者，您好！公司积极关注全球显示面板产业链转移以及显示面板核心精密零部件国产替代的战略机遇，探索通过收购、重组、合作等方式，在显示面板产业链中开展上下游强强联合和协同发展，打造高端膜材料产业链，致力于成为一家显示面板核心精密零部件平台型企业。公司将高端膜材料产品作为公司发展第二增长线，力争在TAC膜产品上形成突破，同时也为后续发展其他光学膜业务奠定基础。

4、天禄科技的未来发展战略是什么？公司管理层如何评估市场前景和风险，并制订相应的业务计划？

尊敬的投资者，您好！公司发展战略、面临的风险及应对措施，敬请参考公司 2022 年度报告相关描述。

5、公司的棱镜型网点技术产品有什么特点？对于公司的业务发展有哪些作用？

尊敬的投资者，您好！为适应液晶显示器件的超薄化、窄边框、高解析度、低能耗发展方向，公司持续推动导光板产品创新，使产品厚度更薄、亮度更高，公司的棱镜型网点技术产品（即高辉度产品）即为满足低能耗的要求。背光系统的能耗占整个液晶显示屏的约 75%，高辉度产品能更好满足更为严苛的计算机显示器能效限定值及能效等级和能源之星Energy star 9.0 的要求，是导光板未来的发展方向。公司的高辉度产品经超精密机床加工和翻铸工艺得到所需模具，从而使加工完成的导光板产品可以精确控制光线出射方向，在不增加能耗的前提下使显示面板亮度提升 5%-12%。公司是少数掌握该项技术的厂商之一，

公司该技术产品在 2022 年实现量产，毛利率较高约 40%。公司在与同行业的技术竞争中占据了优势，增加了公司在高端产品的市场份额，在新一轮技术升级中掌握了主动权。

6、公司在导光板研发方面采用了哪些研发方式？为什么要这样做？

尊敬的投资者，您好！公司研发相关事项，敬请参考公司定期报告相关描述。

7、请介绍一下公司目前的导光板产品规格和应用领域。

尊敬的投资者，您好！公司现有导光板产品型号规格多样，产品尺寸涵盖 8 寸至 85 寸，厚度涵盖 0.3 毫米至 3 毫米。公司产品主要运用于台式显示器、笔记本、液晶电视、平板电脑、车载工控、灯具等领域。

8、TAC膜项目的投资规模是多少？可以产生多大的年产量？

尊敬的投资者，您好！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。经测算，第一条生产线年产能约为 6500 万平方米。

9、想问一下管理层，您认为公司是否面临供应链或生产能力的风险？如何应对这些风险，以确保产品交付和质量？

尊敬的投资者，您好！公司主要原材料为光学级亚克力板材和粒子，主要供应商为日本、韩国和大陆等地区的供应商。公司以分散供应商、扩大供应商资源渠道等措施来降低原材料缺货风险和价格波动的风险。我们目前经历过多轮次的电子行业的

波动周期，在周期中，成熟应对过多次的供应链、生产人员需求、设备产能缺失的考验，均顺利应对，有丰富的经验。

10、可否提供天禄科技与重要客户之间的关系和合作情况？公司对于客户满意度和客户忠诚度有何措施？

尊敬的投资者，您好！公司传统产业导光板，主要客户为液晶面板厂商和背光模组厂，产品 100%都是客户化定制和客户化开发，因此，我们与下游客户的配合是非常紧密的。与下游客户的密切合作，考验了我们的产品开发能力、新产品的研究能力和产品质量的稳定能力。我们是国内第一批从事导光板生产的企业，也是台式显示器和笔记本显示器市场占有率第一的制造商，与下游客户相互依存，共同发展。

11、上半年公司业绩下滑的原因有哪些？公司预计今年整体情况是怎样的？能否达到预计目标？

尊敬的投资者，您好！受宏观经济等因素影响，2022 年度下半年开始，全球电子显示消费需求疲软，叠加终端显示面板厂商的去库存行动，公司订单数量出现较大幅度下降，造成公司营业收入及毛利率下滑。2023 年上半年公司各项经营情况较 2022 年下半年均有所改善，预计持续恢复中。

12、公司的主营业务是导光板的研发、生产和销售，请问其核心竞争力是什么？

尊敬的投资者，您好！公司深耕于导光板领域，主要产品为台式显示器、笔记本用导光板，是中尺寸导光板领域生产规模领先的企业，拥有京东方、中国电子、明基友达、小米集团、华为、微软等优质客户。公司的核心竞争力可以概括为以下几个方面：（1）技术革新能力：公司在多轮面板周期中始终保持研发投入，建立了基于光学理论、数学计算、建模仿真、统计与分析的

导光板研发方式,以研发路径创新为引导,设立精密模具加工部及光学分析实验室。近年来为适应液晶显示器件低能耗的发展方向,公司研发了高辉度产品,是导光板未来的发展方向。公司的高辉度产品经超精密机床加工和翻铸工艺得到所需模具,从而使加工完成的导光板产品可以精确控制光线出射方向,在不增加能耗的前提下使显示面板亮度提升 5%-12%。该技术产品在 2022 年实现量产,毛利率较高约 40%。公司在与同行业的技术竞争中占据了优势差距,提高了产品竞争力,增加了公司在高端产品的市场份额;(2) 产业链延伸能力:公司光学板材项目建设逐步推进,2023 年 1-6 月共投入近 2,000 万元,将延伸公司的产业链条,满足原材料需求,实现光学板材产品与导光板产品工艺技术的整合,实现废料回炉再造,有利于降低整体生产成本;(3) 效率升级能力:公司已形成集裁切、热压、印刷、光学检测等在内的一整套自主生产体系,并持续提升生产自动化的水平,引入自动撕膜机、自动印刷机、自动端面加工设备等,生产自动化的改进实现了产品品质的提升、生产效率的提高,公司将持续进行改进升级。

13、公司的台式显示器、笔记本电脑导光板的市场占有率近年来保持第一,公司是否仍有进一步增长的空间?

尊敬的投资者,您好!2022 年,公司成功进入三星VD和群创的合格供应商目录,并开始量产供货。三星VD和群创作为显示面板厂和显示器整机制造商,拥有举足轻重的市场地位和份额。顺利通过这两家企业的认证,并进入其供应链体系,有助于扩大公司产品销售额,进一步提高产品在全球市场的占有率。

14、请问公司的TAC膜项目有何进展?是否已经采购设备?何时能开始生产?

	<p>尊敬的投资者，您好！公司于2023年3月设立了专门从事TAC膜目的子公司安徽吉光，目前已取得土地使用权证书，并与显智链基金签订了《增资协议》，接下来将继续推进其他有意向参与投资的产业链相关的各机构和公司的合作事宜。关于TAC膜的专有设备的订购以及项目进一步推进的情况，敬请关注公司公告。</p> <p>15、看贵公司的财务报表，净利润从18年的4000万减少到22年的2700万，23年中报净利润仅有700万，请问是什么原因造成的？</p> <p>尊敬的投资者，您好！受宏观经济等因素影响，2022年度下半年开始，全球电子显示消费市场需求疲软，叠加终端显示面板厂商从2022年下半年开始的去库存行动，使得公司订单数量出现较大幅度下降，造成公司营业收入及毛利率下滑，进而影响到公司净利润。2023年上半年已经出现好转迹象，预计持续恢复中。</p>
附件清单	无
日期	2023年9月15日