

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

2023 年度业绩说明会

投资者活动记录表

编号：2024-002

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： <u>（请文字说明其他活动内容）</u>	<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	天禄科技2023年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者	
时间	2024 年 4 月 25 日 15:00-17:00	
地点	深圳证券交易所“互动易平台” <a href="http://irm.cninfo.com.cn">http://irm.cninfo.com.cn</a> “云访谈”栏目	
公司接待人 员姓名	主持人：天禄科技 董事长/总经理：梅坦 董秘/财务总监：佟晓刚 投关总监：李艳茹 独立董事：杨相宁 保荐代表人：王飞	

投资者关系  
活动主要内  
容介绍

**1.公司去年毛利率下滑的原因有哪些？后期如何提升盈利水平？**

答：尊敬的投资者，您好！2023年公司的毛利率为17.50%，较2022年下滑1.26个百分点，主要受行业周期性波动影响。随着面板行业2023年全年在相对低位运行，上游导光板产业也处于较为艰难的发展阶段，价格竞争激烈，盈利水平有所下滑。2022年下半年起面板行业价格开始下行，带动公司毛利率从2022年上半年的20.92%下滑至15.22%。2023年起，面板行业价格总体呈现企稳回升的态势，2023年上下半年，公司毛利率分别为17.05%、17.91%，实现筑底回升，与行业趋势保持一致。2024年，公司将继续加大研发投入，提高产品质量、增加高毛利产品在客户端的推广，增强公司盈利能力。同时，公司进一步拓展业务范围，开发高端膜材料等高附加值产品，增强公司抗风险能力。

**2.公司现金分红是基于什么考虑？**

答：尊敬的投资者，您好！鉴于公司当前稳健的经营以及发展前景，为更好地回报广大投资者，在符合公司利润分配政策、保障公司正常运营和长远发展的前提下，公司以现有总股本110,318,358股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.20元人民币（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。

**3.公司2023年什么原因造成应收账款大幅上涨？公司后期如何规避风险？**

答：尊敬的投资者，您好！公司去年第四季度营收1.46亿，同比增长24.05%。应收账款增多主要由于2023年第四季度营业收入较2022年第四季度同比上升，加上受环境影响部分客户资金紧张，延迟付款所致。2024年一季度末，公司应收账款规模基本保持稳定，在季度收入增长的基础上进一步控制了应收规模，公司将及时关注下游客户的经营和资金状况，规避坏账风险。谢谢！

#### **4.公司一季度经营情况如何？**

答：2024 年第一季度，公司经营业绩实现改善。其中，实现营业收入 1.52 亿元，同比增长 11.71%；归母净利润 515.01 万元，同比增长 21.82%；扣非归母净利润 401.19 万元，同比增长 29.50%。同时，环比 2023 年第四季度，公司营收增长 4.16%，净利润实现扭亏为盈。此外，与去年同期相比，公司新增股权激励费用和 TAC 膜项目研发费用合计约 300 万元，剔除上述因素，公司业绩的增长幅度进一步提高。

#### **5.公司导光板业务的未来发展方向在哪？**

答：尊敬的投资者，您好！公司将坚持纵向一体化战略，积极向上游拓展，延伸导光板产业链和价值链。同时，加大研发投入，持续优化产品结构，迭代升级工艺技术，以定制化、高质量、低成本的经营策略为客户创造价值，巩固和扩大全球市场份额，提升行业地位。

#### **6.公司如何看待 2024 年面板行业的形势？**

答：尊敬的投资者，您好！面板行业经过本轮周期的深度调整，同时受益于中国大陆企业话语权的增强，面板周期属性趋弱，成长属性逐渐显现。根据群智咨询数据，截至 2024 年 4 月下旬，电视、显示器各主流尺寸面板价格延续上涨趋势，部分笔记本面板价格小幅上涨。今年以来，大型体育赛事、换机潮、AI PC 新品推广等因素，将对面板行业具有温和的提振作用。根据咨询机构分析及预测，产能规模的重塑和产业格局的趋于稳定将为面板行业的良性发展提供契机，2024 年有望成为面板行业走出低谷的转折之年。

#### **7.请问公司 2023 年发展重心是否有所调整？**

答：尊敬的投资者，您好！公司始终专注于显示面板核心精密零部件的研发、制造与销售。对内，通过产学研合作，持续进行技术工艺革新，提升精益管理能力，全面锻造组织能力；对外，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，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。2023年，面对行业波谷时期，公司一方面仍坚持导光板的新技术研发，努力通过技术进步提升竞争力，另一方面积极探索支撑公司成长的新产品，公司一以贯之的发展战略不因行业困难而轻易改变。谢谢！

**8.公司一季度业绩改善的主要驱动因素是什么？**

答：当前，公司导光板产品主要应用于台式显示器和笔记本等细分领域。自去年四季度以来，全球台式机和笔记本电脑市场回暖，根据群智咨询数据，截至2024年4月下旬，电视、显示器各主流尺寸面板价格延续上涨趋势，部分笔记本面板价格小幅上涨。今年以来，大型体育赛事、换机潮、AI PC新品推广等因素，将对面板行业具有温和的提振作用。根据咨询机构分析及预测，产能规模的重塑和产业格局的趋于稳定将为面板行业的良性发展提供契机，2024年有望成为面板行业走出低谷的转折之年。

**9.梅总，能否介绍一下安徽吉光的TAC光学膜项目（一期）的进展，何时能量产？**

答：尊敬的投资者，您好！安徽吉光TAC膜项目目前正在推进设备订购事项，具体量产时间视设备进场和调试时间而定。

**10.公司的资产负债情况怎样？**

答：尊敬的投资者，你好！截至2023年末，公司总资产约12亿元，资产负债率约17%，公司资产负债情况良好。细节部分请关注年报或审计报告。感谢您的关注！

**11.您好梅总，目前显示领域日新月异，新研发应用的诸多OLED显示**

**技术中没有用到导光板的现状公司是如何看待？**

答：尊敬的投资者，您好！公司产品导光板主要应用于 LCD 显示领域。目前，在显示领域中 LCD 显示技术处于主流地位。同时，公司也在密切关注行业发展动态，不断适应业务要求和市场变化，积极创新，基于光学理论、数学计算、建模仿真、数据统计与分析的导光板研发方式，持续推动技术、生产、产品创新，丰富产品线，并持续引进高层次技术人才，不断提升产品品质，促进公司产品迭代更新。另外，公司立足于显示面板大行业，将高端膜材料产品作为公司发展第二增长线，TAC 膜产品主要是作为偏光片的原材料，最终偏光片将应用于 LCD、OLED、AMOLED、mini LED、micro LED、QDOLED，从而减少显示技术迭代带来的风险。

**12.近期新能源汽车火爆，公司产品有相关应用吗？**

答：尊敬的投资者，你好！公司生产的导光板和尚在筹划中的新项目产品 TAC 膜可用于笔记本电脑、台式显示器、液晶电视、车载显示等。在后期的产品应用领域方面，公司将进一步向车载、工控等高附加值领域进行拓展。谢谢！

**13.公司经营性现金流量净额大幅下降原因有哪些？**

答：尊敬的投资者，您好！公司 2023 年经营性现金流量净额与净利润规模基本匹配，下降的原因主要有以下两点：（1）2021 年度营业收入较高，部分款项在 2022 年度信用期内收回，使得 2022 年经营活动产生的现金流量较高，同时 2023 年较 2022 年销售收入减少；（2）应付账款账期较短或为现金支付，而应收账款通常为下游面板厂商确定的相对较长账期。谢谢！

**14.您好，公司 2023 年导光板销量增加，为什么相关收入却有所下滑？**

答：尊敬的投资者，您好！2023 年，面板行业产业链加速重构，消费市

	<p>场整体表现低迷，面板行业供给端产能持续释放，终端需求复苏乏力，品牌端面板采购姿态趋于保守，行业经营大幅承压。群智咨询数据显示，2023 年全球显示面板营收为 934.6 亿美金，同比 2022 年下滑约 7.6%。随着行业全年在相对低位运行，上游导光板产业也处于较为艰难的发展阶段，价格竞争激烈，盈利水平有所下滑。在此背景下，公司不断调整导光板的产能结构，将产能调整到盈利能力较强的业务，加之瑞仪光电等竞争对手市场份额缩小、电视面板价格较为理想等因素，销量实现增长，2023 年公司实现导光板销量 7,197.43 万片，同比增长 2.09%；产量 7,232.68 万片，同比增长 15.60%，产销实现双增长。此外，公司笔记本电脑类、液晶电视类导光板业务收入分别较 2022 年增加约 2,600 万元、1,400 万元，最终 2023 年导光板业务收入较 2022 年略有下滑。谢谢！</p>
附件清单	无
日期	2024 年 4 月 25 日