

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：2024-003

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	信达澳亚、国联证券、民生证券、德邦证券
时间	2024年6月3日
地点	上海/天禄科技
公司接待人员姓名	投资者关系总监：李艳茹
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调研活动过程中提出的问题进行了回复：</p> <p>一、请介绍公司于5月31日公告的《薄膜流延机采购合同》的主要内容。</p> <p>《薄膜流延机采购合同》是天禄科技的控股子公司安徽吉光新材料有限公司（以下简称“安徽吉光”）和英彼克传动系统（上海）有限公司（以下简称“英彼克”）签订的关于采购安徽吉光TAC膜项目用的薄膜流延机合同，按合同条款，采购价格是</p>

7,800 万元，交期约 1 年。公司在历经近一年的供应商接洽后，在采购成本、交期等方面均取得了较为有利的条件。

合同的履行存在一定的周期及项目节点，在实际履行中，如遇行业政策调整、市场环境变化、节点工作内容难以确认等不可预计或不可抗力因素的影响，可能存在合同无法如期或全面履行的风险。敬请广大投资者注意投资风险。

二、请介绍TAC膜生产的主要环节，本次采购的薄膜流延机是否是主要设备。

TAC膜生产的主要环节包括调液、流延、拉伸、干燥、收卷等环节，本次采购的设备为流延环节，是全套设备中的主要生产环节，调配完毕的浆料通过模头挤出在钢带上流延成膜。

三、请介绍本次采购薄膜流延机的供应商英彼克。

英彼克是瑞典IPCO AB集团在中国的全资子公司，根据其官网介绍，从 1901 年推出世界首条传输用钢带至今，已专业从事工业流程解决方案逾百年，主要产品钢带、冷却机等广泛应用于薄膜流延、人造板、造粒系统领域。

四、本次采购的薄膜流延机，除了用于TAC膜生产外，是否也可以用于类似光学膜生产。

TAC膜与其竞品PMMA膜、COP膜部分生产工艺环节较为类似，都可使用流延机进行生产，公司在讨论设备采购方案阶段，考虑了其使用场景的弹性，主要产线设备也可加以改造后兼容制备PMMA、COP等竞品。根据英彼克母公司IPCO AB集团官网介绍，薄膜流延系统典型的应用领域除了光学薄膜，还包括电池薄膜、过滤膜、可食用薄膜等。

五、近期有市场观点认为PMMA膜的拉伸、弯曲、压缩等强度均高于TAC膜，目前三星电子、LG显示等PMMA膜的应用比例已经较高，越来越多的偏光片厂商开始采用PMMA膜替代TAC膜，对此有何评论。

由于未见底层的数据支撑，因此不便评论。1、根据洛图科技数据，中国大陆面板厂在LCD电视面板领域的全球份额进一步提升至 70%，在TAC膜等面板供应链上游的重要光学膜材使用趋势方面，中国大陆面板厂话语权稳步提升；2、TAC膜是偏光片光学膜的经典解决方案，其主要竞品包括PMMA膜、COP膜、PET膜，目前均处于不同程度的“卡脖子”状态；3、近十年全球范围内鲜有TAC膜新增产能，但面板端需求量增加，为竞品替代提供了一定空间；4、除PET外，TAC、PMMA及COP在工艺上较为相似，因此这几类光学膜的主流供应商存在一定重叠。例如TAC膜的全球第二、三大供应商日本的柯尼卡美能达、韩国的晓星化学在不同程度上涉及PMMA供应，TAC膜的全球第五大供应商瑞翁是知名的COP供应商；5、公司在论证设备采购方案阶段，考虑了其使用场景的弹性，主要产线设备也可加以改造后兼容制备PMMA、COP等竞品。

六、公司最终选择TAC膜项目而不是其竞品的根本考虑是什么。

1、TAC膜仍是目前偏光片光学膜最为主流的解决方案；2、TAC膜项目本质上是高端光学膜国产化替代项目，目前TAC膜产业链主要是制膜环节未国产化，“卡脖子”的问题相对其竞品较轻，作为国产化项目实施程度较为彻底；3、TAC膜制备的相关溶剂几乎可全部回收循环利用；4、TAC膜的原材料主要是棉，产品较为绿色环保。

	<p>七、目前TAC膜项目的实验进展如何。</p> <p>截至目前，公司初步搭建了与TAC膜相关的实验室，主要进行原料指标检测和配方弹性测试，通过溶解原料、调液、制膜、干燥等环节，测试不同批次样品在不同配方比例下取得样品的厚度、透光率、雾都值、拉力、抗UV等指标的变化情况。</p>
附件清单	无
日期	2024年6月3日