

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

投资者关系活动记录表

编号：2024-006

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 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	投资者网上提问	
时间	2024年11月06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	董事会秘书：肖明冬先生 投资者关系总监：李艳茹女士 证券事务代表：宋欢欢女士	
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>1、公司未来考虑在哪些产品上大力发展？</p> <p>尊敬的投资者，您好！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。截至目前，安徽吉光已引入位于TAC膜产业链下游的天津显智链投资中心（有限合伙）、深圳市三利谱光电科技股份有限公司等外部股东，联合产业各方合力打破国外对TAC膜的垄断，助力我国面板产业链的自主可控。</p> <p>2、TAC膜新项目的进展情况如何？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司已成立专项从事该项目的子公</p>	

司，完成了项目备案、引进产业链股东、取得项目用地、配方调试、设备陆续采购等工作。

3、公司是否有通过并购或战略合作来扩展业务或增强技术实力的计划？

尊敬的投资者，您好！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。截至目前，安徽吉光已引入位于TAC膜产业链下游的显智链、三利谱等外部股东，联合产业各方合力打破国外对TAC膜的垄断，助力我国面板产业链的自主可控。

4、公司对行业未来的预期如何？

尊敬的投资者，您好！LCD方面，受终端采购需求回暖，叠加国内以旧换新政策的政策影响，TV类产品将持续延续大尺寸化趋势，推动面积需求持续增长；在电竞需求的刺激下，部分IT产品逐渐走向高端化，IT领域发展相对稳健。

5、公司第三季度扣非后净利润下滑明显，主要原因是什么，是否有采取措施扭转现状，具体措施有哪些

尊敬的投资者，您好！2024年第三季度，公司扣非后归属于母公司股东的净利润同比下降，主要原因为：一方面，持续加大对安徽吉光TAC膜项目的研发投入；另一方面，今年二季度以来主要原材料市场价格持续上涨，对公司第三季度盈利产生一定影响；同时，第三季度末由于人民币兑美元升值产生了一部分汇兑损失，导致财务费用较上年同期增长明显。

公司将持续加大高毛利产品的市场推广，通过降本增效提升现有导光板业务的盈利能力；稳步推进TAC膜项目，将高端膜材料产品作为公司发展第二增长曲线。

6、除了现有的导光板和TAC膜业务外，公司在技术研发方面的重点是什么？未来是否有计划开发新产品或进入新的业务领域？

尊敬的投资者，您好！公司专注于显示面板核心精密零部

件的研发、制造与销售，致力于成为一家显示面板核心精密零部件平台型企业。目前，公司充分发挥在面板行业的技术和经验积淀，储备新产品研发梯队，在技术成熟时推向市场。

7、在国内市场需求不振的情况下，公司是否有计划开拓海外市场，特别是新兴市场，以分散风险并寻找新的增长机会？

尊敬的投资者，您好！近年来，LCD行业部分海外厂商退出，中国大陆企业在全球范围内产能占比逐步增加，LCD业务立足大陆，面向全球市场。公司多年来与国内外头部面板制造商建立了稳定的业务关系，立足国内业务，并通过下游客户间接获得全球市场机会。

8、公司在数字化转型方面有哪些具体举措？

尊敬的投资者，您好！公司持续进行生产线技术改造，建设智能车间，积极推动企业往智能化、数字化方向发展。

9、公司是否有采取措施来改善成本结构和提高产品竞争力，如有，具体措施有哪些？

尊敬的投资者，您好！具体措施如下：

（1）横拓赛道、纵延深度，培育业绩增长新动能

当前，公司通过横拓赛道、纵延深度的方式，形成了以导光板业务为基础，通过与上下游企业协同创新，布局高端膜材料业务，打破显示面板核心精密零部件国外垄断的难题。2024年，公司将加快推进TAC膜等项目的建设进度，全力保障拟建、在建项目加快落地，培育业绩增长新动能。

（2）搭建高水平研发平台，健全人才体系

在研发平台建设上，公司将通过产学研合作的方式，持续进行技术工艺革新，提升精益管理能力，全面提升研发能力。在人才体系建设上，公司将进一步完善培训体系，根据制定的战略目标及业务需求，通过引进行业领军人才及中高端技术、管理人才的方式，实现公司核心人才团队的搭建。

（3）持续加大研发投入，完善产品布局

公司将持续加大研发投入充分发挥与全球面板头部厂商长期稳定的合作关系优势，与客户深度绑定，同步开发，聚焦于显示面板领域核心精密零部件领域的研发。导光板领域，充分利用已有技术储备，加大研发投入，迭代升级工艺技术。TAC膜材料领域，公司已搭建起一支中外结合、原液配制和生产设备安装调试等环节具有丰富经验的技术团队，公司将继续加大研发投入，实现在高端膜材料领域的产品突破。此外，根据公司长远发展规划制定相应的知识产权战略，在核心知识产权保护、知识产权防御等方面做好布局和规划，以应对潜在的知识产权风险。

(4) 深耕显示面板行业客户，积极开拓高附加值市场

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。客户服务方面，公司将进一步提升客户响应能力，完善国内外营销网络布局，优化客户技术支持的组织设计，强化客户现场技术支持职责的履行能力。客户拓展方面，强化销售人员及技术支持人员与客户互动及调研，定期回访客户并收集分析客户反馈信息，及时了解市场需求和产品研发改进方向。同时，公司将加大向全球其他主流面板厂商的客户开发力度，更好地了解用户需求，解决用户痛点，力争进入其主流供应商体系。

10、公司是如何看待LCD显示行业的发展趋势的？

尊敬的投资者，您好！近年来，随着行业内LCD生产线扩产逐步进入尾声，行业内产能释放趋于平缓，叠加部分海外厂商退出，中国大陆企业在全中国范围内产能占比逐步增加，行业整体集中度大幅提升，供给格局持续改善。在此背景下，行业内厂商持续坚持“按需生产”的经营策略，根据市场需求灵活调整产线稼动率，以推动行业健康发展。

11、前三季度公司扣非后净利润增幅高于营收增幅，主要原因是什么

尊敬的投资者，您好！公司非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助和除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益。公司本期非经常性损益金额较上年同期下降，因此扣非后净利润增幅高于营收增幅。

12、面对当前的业绩压力，公司是否有回购股票或分红的计划来回报股东？如果有，具体的时间表和规模是多少？

尊敬的投资者，您好！公司将根据实际经营情况制定股票回购或分红方案，具体时间安排及规模请关注公司公告。

13、公司主营业务情况怎样，在该行业公司的竞争优势有哪些？如何看待行业的发展趋势？

尊敬的投资者，您好！2024 年前三季度，公司实现营业收入 4.96 亿元，较 2023 年同期增长 10.14%；实现归属母公司股东的净利润 1,996.71 万元，较 2023 年同期增长 39.79%；实现扣非后归属母公司股东的净利润为 1,812.43 万元，较 2023 年同期增长 62.41%，均实现较快增长。盈利方面，公司前三季度销售毛利率 19.26%，较 2023 年同期增长 1.57 个百分点。

公司的竞争优势如下：

（1）雄厚的研发实力

公司为江苏省高新技术企业、江苏省级民营科技企业、江苏省专精特新中小企业，以公司为依托建有江苏省超薄热压导光板工程技术研究中心和博士后工作分站。公司自设立以来，一直将提高研发能力作为提升公司核心竞争力的关键，不断加大研发投入力度。

公司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。公司经过多年的业务及研发积累，培养出一支理论扎实、经验丰富、贴近市场、创新意识突出的

研发团队，研发团队由光学、材料学、数学、自动化等专业人员组成，公司核心技术骨干具备丰富的光电及半导体行业经验，优质、高效的研发团队为公司产品创新、工艺改进、生产效率提高等方面提供了强大支持和保证。

(2) 产品优势

公司持续进行产品创新，重点打造高品质、高可靠、应用于高端机型的差异化产品，现有产品规格多样，厚度更薄，亮度更高，应用领域更广，适应了显示器件的超薄化、窄边框、高解析度、低能耗发展方向。

(3) 先进的生产体系

公司以自动化、信息化、专业化理念，持续高标准建设信息化与自动化高效融合的现代化工厂，建立了管理科学、技术先进、可柔性运作的生产体系。公司不断精益优化生产流程，加快生产自动化的研究和导入，在引入ERP信息化系统的基础上，提升生产和管理效率。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，可根据不同的产品需求进行相应适应的调整，严谨地进行生产计划安排，在合理利用产能的同时，满足大批量、多类型客户订单的快速交付需求。公司注重生产自动化的提升，在现有生产设备的基础上逐步引入自动撕膜机、自动印刷机、自动端面加工设备、AGV、自动覆膜机等自动化设备，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。

(4) 完善的质量控制

公司已建立完善的质量控制体系，对研发设计、产品制造、供应链管理、仓储、配送、售后服务等各个环节和过程进行端到端全过程的严密、系统的管理控制，以确保产品质量的稳定和提高，公司已通过ISO9001等质量保证体系认证。公司建立受控生产线，组建有专业性强、经验丰富的质量监督团队，对产品质量、生产过程、成品检验及环境安全进行监控。公司生

产在无尘室中进行，持续进行生产的自动化和信息化提升，减少人为因素及操作不当对产品品质的影响，保证了公司大批量产品加工符合高精度要求，为公司持续成为国内外客户的合格供应商提供保证。

(5) 长期、稳定的优质客户群体优势

经过多年的发展，公司已在行业内树立了较高的知名度，形成了含有众多高端优质客户在内的稳定客户群体，持续推动了公司业务的增长。公司客户有京东方、中国电子、中强光电、小米、三星、群创、夏普、瑞仪光电等众多企业。

(6) TAC膜项目储备

经过多年的探索和积累，公司已搭建起一支中外结合、原液配制和生产设备安装调试等环节具有丰富经验的技术团队，未来公司将继续加大研发投入，以实现在高端膜材料领域的产品突破。

近年来，随着行业内LCD生产线扩产逐步进入尾声，行业内产能释放趋于平缓，叠加部分海外厂商退出，中国大陆企业在全中国范围内产能占比逐步增加，行业整体集中度大幅提升，供给格局持续改善。在此背景下，行业内厂商持续坚持“按需生产”的经营策略，根据市场需求灵活调整产线稼动率，以推动行业健康发展。

14、近期股价走势如何？公司是否认为当前股价反映了公司的内在价值？如果有差异，公司打算如何向市场传达其真实价值？

尊敬的投资者，您好！公司近期股价走势较为平稳，未来股价如有较大异动，公司将根据股价波动及实际经营情况做好市值管理工作。如有相关计划,公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。

15、公司前三季度营收稳步增长，主要原因是什么

尊敬的投资者，您好！2024年前三季度，公司实现营业收入

	<p>入 4.96 亿元，较 2023 年同期增长 10.14%。2024 年前三季度，下游显示面板行业逐步回暖，推动公司导光板出货量企稳回升。同时，公司持续加大高毛利产品的市场推广力度，助力公司盈利能力持续提升。</p> <p>16、天禄科技规划总投资 24 亿元的TAC膜项目，项目一期计划投资 9 亿元，用于购置土地、建设厂房及建设首条生产线。项目二期计划投资 15 亿元，建设 3 条TAC膜生产线，现在进展到哪个阶段？</p> <p>尊敬的投资者，您好！安徽吉光的TAC膜项目分为两期，目前主要集中精力推进一期项目，二期项目的具体安排，将视一期项目落地情况后续推进。针对一期项目，公司已成立专项从事该项目的子公司，完成了项目备案、引进产业链股东、取得项目用地、配方调试、设备陆续采购等工作。</p> <p>17、2024 年 6 月 28 日，天禄科技的全资子公司安徽吉光与百德福签订了薄膜流延机采购合同，合同金额为 7800 万元，预计合同生效后 11 个月内交货，是不是一期项目设备采购已经落实？</p> <p>尊敬的投资者，您好！一期项目的主要设备已陆续签订采购合同，其余设备也在根据交期持续订购中。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 11 月 06 日