

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

2024 年半年度业绩说明会

投资者关系活动记录表

编号：2024-004

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	天禄科技2024年半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 8 月 27 日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	董事长/总经理：梅坦 董事会秘书/财务总监：佟晓刚 投关总监：李艳茹

投资者关系
活动主要内
容介绍

1、请问公司棱镜型网点技术产品市场空间预估情况

答：您好！公司的棱镜型网点技术产品，是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%，或者在既定亮度下降低能耗。目前随着节能减排、AI PC 等概念和产品细分的兴起，棱镜型网点技术产品的渗透率将得到提升，其增长速度主要取决于面板端、品牌端的推广力度和消费者的接受程度。

2、随着新技术的发展，不需要用导光板的 OLED 等技术越来越成熟，未来公司的发展重心怎么调整？

答：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、生产与销售，致力于成为一家显示面板核心精密零部件平台型企业。公司传统核心业务导光板方面，建立了基于光学理论、数学计算、建模仿真、统计与分析的研发方式，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，致力于开发适应超薄化、窄边框、高解析度、低能耗发展方向的导光板。储备项目 TAC 膜方面，应用场景包含 LCD、OLED、AMOLED、mini LED、micro LED、QD-OLED 等，经过多年的探索和积累，公司已搭建起具有丰富经验的技术团队，同时引入位于 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，以实现在高端膜材料领域的产品突破，助力我国面板产业链的自主可控。

3、上半年经营性现金流再度转负主要是有哪些原因造成的？

答：您好，2024 年上半年，公司经营活动产生的现金流量净额为-0.15 亿元。主要系应付账款账期较短，而应收账款通常为下游面板厂商确定的相对较长账期所导致。此外，上半年原材料价格波动，公司战略性增加原材料库存也导致经营性现金支出增加。谢谢！

4、TAC膜需要巨量资金，钱从哪里来？产品生产出来后，卖给谁？

答：您好！TAC膜项目分为两期，预计第一期投资9亿元，第二期投资15亿元。二期项目将视一期项目落地情况推进，预计将综合采用公司自有资金、银行贷款、引入相关产业链企业、投资机构、再融资等方式解决资金问题。一期项目初始预计9亿元投资中，6亿元为设备、厂房等固定投资，3亿元为流动资金，通过银行贷款及项目产生的经营活动现金流解决。经过近一年的供应商洽谈，设备、厂房的投资额预计下降至5亿元左右，目前安徽吉光各股东已实缴注册资本2.97亿元，未实缴0.22亿元，剩余整体资金缺口1.8亿元，公司目前正视资金使用节奏对接相关产业链企业、投资机构、银行机构。TAC膜产业的下游是偏光片厂，根据Omdia数据，2023年全球偏光片市场需求约为5.84亿平方米，中国大陆偏光片产能规模全球份额约54.91%，预计到2027年，中国大陆偏光片产能规模份额将进一步提升至69.66%。目前中国大陆TFT级TAC膜基本依赖进口，在全球面板产能向大陆转移的产业背景下，TFT级TAC膜国产化空间大。

5、这几年ESG很火热，公司是否考虑单独出ESG报告？

答：您好！根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第17号——可持续发展报告（试行）》等文件，鼓励深证100指数、创业板指数样本公司之外的其他上市公司自愿披露《可持续发展报告》。未来公司将根据实际发展情况，适时出具《可持续发展报告》。

6、公司上半年连续两个季度实现主要经营指标的增长，主要有哪些推动因素？

答：您好，2024年上半年，面板行业景气度上升，公司产品出货量、稼动率均有所改善。今年上半年，公司实现营业收入3.23亿元，较2023年上半年增加4,034.24万元。盈利方面，受行业景气度回升影响，公司主要产品台式显示器类、笔记本电脑类、液晶电视类导光板业务的毛利

率均有所提升。

7、目前 OLED 等不需要导光板的显示技术市占率不断提升，公司在不断更替的技术面前有哪些应对举措？

答：您好，公司立足于创新，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。目前，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，尤其是在 TAC 膜产品上形成突破，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、QD-OLED，从而减少产品单一以及显示技术迭代带来的风险。感谢您的关注！

8、请问公司上半年客户集中度如何？有哪些风险？

答：您好，公司下游行业内主要厂商经营规模普遍较大，因此，公司对主要客户的销售额较大。2024 年上半年，公司对前五大客户的销售收入占公司营业收入的比重为 64.86%，集中度较高，与 2023 年全年相比略有下降。公司将积极实施新客户、重点客户销售策略。将在稳固现有市场客户的基础上，加强客户的开发。公司将集中优势资源专注于服务重点客户，通过跟踪重点客户的技术发展情况，深度参与用户研发过程，提供符合客户需求的产品，协助其提升技术创新水平和发展步伐，以期建立双赢的战略合作关系。目前，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、明基友达、中强光电、小米、三星、群创、夏普、瑞仪光电等众多企业，客户资源广泛且该等客户具有可靠及良好的信誉，无重大信用风险。感谢您的关注！

9、公司如何看待 2024 年下半年面板行业的形势？

答：您好，近年来，面板行业的周期性正在变得越来越弱，今年上半年

短短 6 个月，面板价格即完成了下跌、着陆、企稳、反弹以及横盘持平的全过程，面板周期属性进一步减弱。根据市场机构预测，进入三季度，行业整体依旧延续“按需生产”的经营策略，维护行业的健康发展。

10、公司 TAC 膜的替代产品有哪些？会对公司后期造成冲击吗？

答：您好，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。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。而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。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。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。感谢您的关注！

11、公司 TAC 膜项目建成后将会给公司带来多少业绩增量？

答：您好，公司 TAC 膜项目分为两期，初始预计为第一期投资 9 亿元，第二期投资 15 亿元，其中，一期规划产能约 6,500 万平方米。营业收入和净利润视投产后的具体情况而定。感谢您的关注！

12、公司董事长，公司 TAC 膜项目目前进展如何？

答：您好！公司投资设立了全资子公司安徽吉光，2023 年至今完成了项目备案、产业链股东引进、项目用地获取、环评批复、设备订购等一系列工作。其中，2024 年 6 月 28 日，安徽吉光与百德福签订了《薄膜流延机采购合同》，购买薄膜流延机设备，约定在合同生效后 12 个月内交付至安徽吉光滁州工厂。其余拉伸、收卷等设备也正有序采购中。公司

将持续强化 TAC 膜项目管理力度，密切关注行业发展动态，不断适应业务要求和市场变化。针对项目出现的变化，及时作出调整。加大研发投入，增强项目人员培训，积极防范和化解各类风险，提高投资的运作效率和效果。感谢您的关注！

13、请问实控人的股份已经解禁，今年会减持吗？

答：您好！公司实控人持有的首发前股份已于 2024 年 8 月 13 日解除限售并上市流通。若发生相关权益变动事项，公司和实际控制人将严格执行相关法律法规的规定并及时履行信息披露义务。

14、公司上半年研发团队稳定性怎么样？

答：您好，公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，制定了各项人力资源管理制度，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障等进行了详细规定，同时建立起完善的绩效考核体系。此外，公司将继续建设匹配人才市场有竞争力的薪酬体系，稳定公司的核心骨干成员，促进公司和员工利益共享机制的形成，保持并发展壮大公司现有的核心人才团队。谢谢！

15、公司上半年经营情况如何？对于下半年有哪些预期？

答：您好，2024 年上半年，公司实现营业收入 3.23 亿元，较 2023 年同期增长 14.26%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 1,400.46 万元，较 2023 年同期增长 161.78%，均实现较大突破。盈利方面，公司导光板业务的毛利率为 18.51%，较去年同期增加 2.70 个百分点。分产品看，公司主要产品台式显示器类、笔记本电脑类、液晶电视类导光板业务的毛利率均有所提升。今年下半年，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。感谢您的关注！

附件清单	无
日期	2024年8月27日