

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：2026-003

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他：（请文字说明其他活动内容）</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 电话会议</div>
参与单位名称	东北证券、东方星辰
时间	2026 年 1 月 15 日
地点	天禄科技公司五楼
公司接待人员姓名	投资者关系总监：李艳茹女士
投资者关系活动主要内容介绍	<div>投资者提出的问题及公司回复情况</div> <div>1、请介绍目前公司几块业务的具体情况。</div> <div>目前公司业务分为三块，兼具电子和化工行业属性，以主业导光板为依托，先通过TAC膜产业布局向显示行业相邻细分领域的横向延伸，后在此基础上开展反射式偏光增亮膜项目，以实现公司未来发展的第二增长曲线。两个光学膜均属于解决“卡脖子”的国产替代项目，TAC膜主要由日本供应商垄断，反射式偏光增亮膜的主要供应商为美国、日本企业，下游与导光板业务同为面板制造环节，有利于发挥公司在面板产业链多年积淀的业务优势。</div> <div>2、安徽吉光进行了多轮融资，各股东对项目推进提供了哪些积极的帮助？</div>

	<p>TAC膜产业链的顺序是TAC膜厂商销售给偏光片厂商，与PVA等其他光学膜贴合成偏光片后，销售到面板厂或模组厂进行组装。</p> <p>安徽吉光的股东中，三利谱是偏光片环节的代表、显智链和北京电控产投是面板厂环节京东方的代表，因此安徽吉光的股东方已囊括了产业链的主要参与方。后续增资的股东毅司投资、毅鸣投资以及元禾原点是深耕新材料领域的投资机构。</p> <p>各方股东凭借其产业和投资经验，共同为吉光的项目推进带来多方面助力，主要体现在：（1）技术路径确定、设备选型阶段提供产业意见；（2）后续调试阶段提供技术支持；（3）试产阶段协助开展产品验证；（4）量产阶段对接销售渠道。</p> <p>3、TAC膜项目近期的进展如何？</p> <p>（1）厂房建设方面：安徽吉光已于2025年6月取得建筑工程施工许可证，目前厂房建设稳步推进；（2）设备采购方面：主要设备将于今年上半年陆续进场调试；（3）研发方面：实验室状态的试制膜已送往下游偏光片厂和面板厂进行检测，测试结果与安徽吉光自身检测的结论无重大差异。该程序主要用于验证不同方式对厚度、透光率、雾度值、拉伸性能、抗UV等测试指标的影响，并非用于论证安徽吉光批量化生产的能力。</p> <p>4、根据市场报告，TAC的竞品有PMMA、COP、PET等，如何看待各类产品间的竞争格局？</p> <p>（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</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>此前公司与京东方在多种方案中最终选定研发TAC膜，主要原因为：（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”的问题相对其他竞品较轻，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> <p>5、根据工商信息，公司是宇树科技的间接股东，请介绍该项投资的具体情况。</p> <p>公司与专业投资者共同投资的基金“安庆毅泓创业投资合伙企业（有限合伙）”通过间接持股的方式持有宇树科技股份有限公司约 0.0072%股权，占比小，对公司无重大影响。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 15 日