

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：2026-009

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： <u>（请文字说明其他活动内容）</u>	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	汐泰资管、中邮证券	
时间	2026年1月26日	
地点	天禄科技公司五楼会议室	
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	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>1、近期公司公告了变更募集资金的公告，请介绍该公告的具体情况。</p> <p>结合公司内外部环境变化以及战略发展需求，为进一步提高募集资金的使用效率，经审慎决定，公司拟终止原募投项目“扩建中大尺寸导光板项目”，并将该项目终止后剩余的部分募集资金投入子公司安徽吉光的TAC膜项目和苏州屹甲的反射式偏光增亮膜项目。</p> <p>公司业务以原主业导光板为依托，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，后以此为基础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</p>	

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。

2、TAC膜的市场空间及竞争格局如何，近期中日关系对项目推进有何影响？

根据市场机构数据，TAC膜的需求量 2025 年有望达到 12.29 亿平方米。其下游的面板环节超过 70%产能在中国大陆，偏光片环节在产能整合后预计也将有 70%产能在中国大陆。TAC膜占偏光片膜材成本的比例超过 50%，是影响偏光片企业盈利能力的关键材料。

中国大陆使用的TFT级TAC膜基本依赖进口，其中日本厂商富士胶片和柯尼卡美能达约占全球市场的 75%。2023 年，京东方作为面板产业链的领导者，联合偏光片环节的优秀本土企业三利谱，与本公司共同设立子公司安徽吉光从事TAC膜项目，前瞻性地联合产业各方合力打破日本对TAC膜的垄断，助力我国面板产业链的自主可控。在当前的地缘关系下，该项目的必要性得到进一步加强，安徽吉光在产业各方的支持下，项目推进将更为坚决。

3、TAC膜项目近期的进展如何？

(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。

4、生产设备的采购有什么难点吗，感觉过去公司在这方面花费了很长时间？

(1) 首先，TAC膜产线是定制化设备，相关参数由公司与供应商协商确定，其中起主导作用的是公司，因此需要公司对

	<p>产品的特性有较为深入的了解；（2）其次，目前海外现存最新的TAC膜产线是2013、2014年左右建成的，距今已近10年未新增产线，因此相关设备厂商在相当长的时间内无相关销售业务，尤其在2020年左右各供应商资产在全球范围内出售的情况并不鲜见。经过一段时间的摸索，公司未找到可以提供整线设备的厂商，只能分工艺段落在全球范围内进行采购；（3）作为长期被日方“卡脖子”的产品，TAC膜的设备也存在相似的问题，个别海外供应商屡次无理要求变更技术条款和商务条款，最终导致公司与其无法继续合作，大幅延误工期。反复沟通无果后，公司坚决对其进行更换；（4）公司积极与国内厂商沟通，在后续的项目二期中，将有机会更多启用国产设备，将TAC膜的国产化项目执行得更加彻底。</p> <p>从去年下半年开始，设备采购的难点陆续克服，设备参数基本确定，项目时间表得到较好的执行，首批设备将于今年春节后到场开始调试安装，整体设备安装工作将持续至年中。</p>
附件清单	无
日期	2026年1月26日