

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

2025 年度业绩说明会

投资者活动记录表

编号：2026-017

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： <u>（请文字说明其他活动内容）</u>	<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	天禄科技 2025 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	2026 年 4 月 29 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	主持人：天禄科技 董事长/总经理：梅坦 董秘/ 财务总监：肖明冬 投关总监：李艳茹 独立董事：杨钧辉 保荐代表人：关峰	

投资者关系活
动主要内容介
绍

1.安徽吉光进行了多轮融资，其中股东对项目推进有帮助吗

答：尊敬的投资者，您好！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。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。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）试验阶段协助开展产品验证；（4）量产阶段对接销售渠道。

2.想了解下，TAC膜的原材料供应会不会被海外企业卡脖子

答：尊敬的投资者，您好！TAC膜的原材料主要是三醋酸纤维素，全球主要有三大供应商，分别是宜宾纸业的子公司四川普什、日本的大赛璐和美国的伊斯曼，因此TAC膜上游具备国产化供应商，相较其他竞品，TAC膜的产业链国产化有望推进得更为彻底，这也是当年公司与京东方在多种方案中最终选定研发TAC膜的原因之一。公司已经与三大供应商建立了业务关系，已对来料进行了多次检测。

3.看到公司近日发布公告变更了募集资金的用途，都具体变更了什么？

答：尊敬的投资者，您好！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。

4.公司年报表示进一步聚焦高技术、高附加值产品，请问公司高附加值产品是什么

答：尊敬的投资者，您好！公司自主研发的棱镜型网点技术

产品已于 2022 年顺利实现量产。2025 年，该技术带来的收入占比持续增长，全年实现营收约 4,200 万元，进一步提升了公司在高端显示产品领域的市场占有率。该产品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射出方向，在不增加能耗的前提下使显示面板亮度提升 5%-12%，故该产品可获得较高毛利率。

5.公司TAC膜项目产能大约多少？

答：尊敬的投资者，您好！项目一期投资建设 1 条TAC光学膜生产线，年生产TAC光学膜约 6,000 万平方米。后续将视一期的项目推进情况开展二期扩产安排。

6.和其他同行相比，公司的市场竞争力在哪

答：尊敬的投资者，您好！公司具有雄厚的研发实力，其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；产品方面，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；同时，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；此外，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。

7.TAC膜项目还有新的融资方吗？

答：尊敬的投资者，您好！2026 年初公司与元禾原点对安徽吉光实施增资合计 7,333 万元。本次融资落地后，各方股东累计对安徽吉光的投资总额达 4.5 亿元，可为项目建设提供资金保障。目前安徽吉光的一级融资工作已进入收关阶段。

8.公司 2025 年利润为什么增长？

	<p>答：尊敬的投资者，您好！2025年度，公司实现归母净利润为3,245.05万元，较2024年上升19.67%。公司导光板业务逐渐由过去的规模与市场份额竞争，转向高盈利、高技术、高附加值的产品创新能力竞争，2025年公司的毛利率较2024年增长3.56个百分点，主要受产品结构调整和上游原材料价格波动影响，感谢关注。</p> <p>9.公司的反射式偏光增亮膜项目进展如何</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！反射式偏光增亮膜项目已陆续开展研发实验室搭建、设备订购等工作。</p> <p>10.公司TAC膜项目进展怎么样了</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！TAC膜项目目前各方面均在持续推进。（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，主要生产厂房已基本完成；（2）设备采购方面：今年主要设备将陆续进场调试，部分设备已到位；（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>11.2025年公司有分红吗？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司董事会提出2025年度利润分配方案为：以现有总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.00元人民币（含税），合计派发现金红利1,103.18万元。不送红股，不以资本公积金转增股本。</p>
附件清单	无
日期	2026年4月29日