

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：2026-027

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☒其他：券商策略会 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☐电话会议
参与单位名称	仙人掌资管、浙商证券、益和源资产、银华基金、沃珑港资管、长城基金、鑫融长弘、朱雀基金、安信基金、农银汇理、浙商资管、长盛基金、永安财产保险、新华基金、长安基金、西部利得、汇添富基金、瀛赐私募、富安达基金、众惠保险、上海信托、安联基金、光大保德信、平安保险、南京证券、前海人寿、山楂树私募、东吴人寿、朋元资管、合众易晟、嘉实基金、中银基金、南方基金、天弘基金、永赢基金、华泰保兴基金、茂典资管、申量基金、上银基金、南土资产、犇牛投资、招商基金、华安财保、兴证全球、国信证券、华创证券、长江证券、国泰海通、华安基金、财富条线、野村东方国际、歌汝私募、宝源胜知
时间	2026 年 9 月 3 日
地点	上海
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	投资者提出的问题及公司回复情况 1、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，目前厂房建设已进入收尾阶段；（2）设备采购方面：自今年春节前后各段设备有序进场，安装、调试工作开展顺利；（3）研发方面：实验室状态的试制膜 2025 年已送

	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。 2、TAC膜的产能规划如何？公司对后续的扩产有何计划？ 安徽吉光 2023 年在滁州设立时，公司与当地开发区管委会等签署了一共两期约 4 条产线的TAC膜投资项目协议，并进行了备案。其中，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。 今年以来，受地缘关系影响，面板产业链的国产化需求更为迫切。经与京东方、三利谱等股东及产业方协商，结合一期项目建设情况，近日安徽吉光与当地开发区管委会等就二期项目进一步订立协议，开始二期项目的准备工作。 3、TAC膜主要依赖从日本进口，请介绍目前全球主要厂商。 目前，TFT级偏光片用TAC膜供应商主要有五家：日本的富士胶片、日本的柯尼卡美能达、韩国的晓星化学、中国台湾的达辉和日本的瑞翁。其中富士胶片、柯尼卡美能达、瑞翁合计约占全球市场的 80%，由此可以看出TFT级偏光片用TAC膜是一款基本由日本厂商垄断的产品。 4、TAC膜的市场空间及竞争格局如何，近期地缘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
--	--

	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。 5、安徽吉光是否具备充足的资金开展TAC膜一期项目？后续是否仍将引入新的投资方？ 安徽吉光收到的股东投入资金合计 4.5 亿元，加上已经取得的各级政府补助和后续股权融资计划，项目整体资金较为充裕，项目推进不存在资金障碍。 安徽吉光的引资工作已进入收关阶段，公司将视情况继续开展融资工作。 6、请介绍公司反射式偏光增亮膜项目的具体情况。 反射式偏光增亮膜是由数百至上千层具有不同折射率的高分子材料交替叠加形成的多层光学膜结构，通过选择性反射背光系统的光，使LCD全视角的部分光得以重新利用，由此使轴向亮度增加约 60%。 根据市场机构的报告，2025 年全球反射式偏光增亮膜市场规模将达到 14.38 亿美元，供应商主要包括美国 3M、日东电工、SKC、台湾颖台等，由美国、日韩企业主导。中国大陆使用的反射式偏光增亮膜基本依赖进口，在全球面板产能向大陆转移的产业背景下，国产化空间大，需求迫切。 公司于 2025 年设立了子公司苏州屹甲专门从事反射式偏光增亮膜业务，已于 2025 年下半年开始逐步进行设备采购，预计将于今年四季度起分批陆续到场。 苏州屹甲拟投资建设 2 条反射式偏光增亮膜生产线，年生产反射式偏光增亮膜约 2,400 万平方米，公司将根据首条线运行情况，择机启动第 2 条生产线的投资建设。
--	---

	7、反射式偏光增亮膜项目的投资额如何，是否也打算进行对外融资。 反射式偏光增亮膜项目的投资额约 3 亿元，前期以募集资金和公司自有资金投入为主，同时融资工作也在前期准备中，预计将引入部分外部投资人以优化公司治理和股权结构。
附件清单	无
日期	2026 年 9 月 3 日