

证券代码：301045

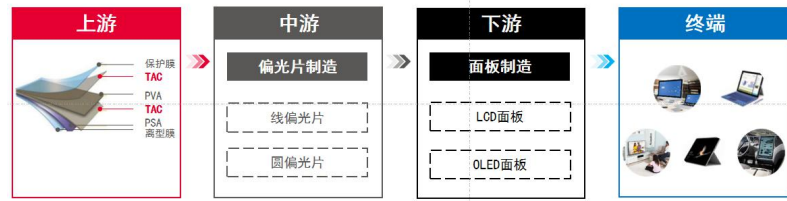
证券简称：天禄科技

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：2026-004

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	申银万国、交银施罗德基金、华泰资管、兴证全球基金、平安养老保险
时间	2026年1月19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	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>1、据我们了解，TAC膜是早在90年代日本就熟练掌握的技术，二十多年来中国大陆始终没有能够批量生产TFT级TAC膜的厂商，您认为最主要的原因是什么？</p> <p>液晶显示技术在过去几十年间依次经历了从美国--日本--韩国--中国台湾--中国大陆的产业链转移，尤其在日本得到了质的发展。因此许多液晶面板产业链上游经典的零部件技术沉淀在日本，部分至今仍在全球供应体系中占据主导权。</p> <p>我国面板产业链的国产化呈现从下游逐级推导到上游的特征，以TAC膜为例，其产业链从上游到下游依次为TAC膜--偏光片--面板--电视等终端。</p>



(1) 终端环节：从 2000 年左右开始，液晶电视作为产业终端率先实现国产化；(2) 面板环节：2005 年左右，京东方自建首条产线，随后面板产业在中国大陆得到长足发展，目前中国大陆LCD面板总产能占全球份额的 70%左右；(3) 偏光片环节：杉杉股份 2021 年收购韩国LG的偏光片资产后，恒美、三利谱分别于 2024 年开始收购韩国三星SDI和日本住友的部分偏光片资产。偏光片的全球产能在 2024 年加速向中国大陆转移，根据市场数据，未来中国大陆LCD偏光片总产能占全球份额将达到 76%左右。

由此可见，在过往二十多年间，TAC膜的下游环节已依次转移到中国大陆，TAC膜下游国产化进程的加速，为TAC膜国产化提供了切实需求，提升了可行性。国家对整条面板产业的规划高屋建瓴，逻辑清晰，上游环节的国产化工作稳步推进，未来可期。

2、TAC膜项目公司安徽吉光 2023 年增资入股引入的股东显智链为京东方旗下的投资基金，京东方在 2023 年这个时点选择与天禄科技合作解决TAC膜技术国产化的原因是什么？

2023 年是公司设立安徽吉光的节点，公司与京东方、三利谱等产业方经多方论证决定启动TAC膜项目，各方的准备工作实际上 2020 年左右已开始。

2020 年是一个具有标志性意义的时间点，当年杉杉股份披露了收购LG偏光片资产的公告，于 2021 年开始交割。京东方作为面板产业链的领导者，看到了偏光片环节国产化提升的大势所趋，判断TAC膜的国产化到了较合适的启动节点，联合三利谱和公司，开始了对TAC膜国产化的最新一次探索。

3、TAC膜项目近期的进展如何？

	<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、近期公司公告对安徽吉光进行增资，同时引入外部投资人，且仍有进一步融资预期，公司最终对安徽吉光的持股比例如何，是否可以并表？</p> <p>最近一轮融资完成后，公司对安徽吉光的持股比例为 56.4603%，融资工作已进入收尾阶段，公司的持股比例预期将维持在 50%以上，对安徽吉光保持并表。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 19 日