

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：2024-005

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	兴业基金、方正富邦基金、涌乐私募基金、弘毅远方基金	
时间	2024年9月10日	
地点	上海	
公司接待人员姓名	投资者关系总监：李艳茹	
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、今年前两个季度业绩环比均实现了增长，怎么看下半年行业情况？</p> <p>答：上半年经营情况好转主要受行业景气度回升影响，公司主要产品台式显示器类、笔记本电脑类、液晶电视类导光板业务的毛利率均有所提升。近年来，面板行业的周期性正在变得越来越弱，今年上半年短短6个月，面板价格即完成了下跌、着陆、企稳、反弹以及横盘持平的全过程，面板周期属性进一步减弱。根据市场机构预测，进入三季度，行业整体依旧延续“按需生产”的经营策略，维护行业的健康发展。</p>	

2、TAC膜这两年热度比较高，目前国内有替代品吗？公司该项目是否在正常推进？

答：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。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。而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。除PET外，TAC、PMMA及COP在工艺上较为相似，因此这几类光学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。

公司TAC膜项目已完成了项目备案、产业链股东引进、项目用地获取、环评批复、部分设备订购等一系列工作，土建施工等工作也在稳步推进中。公司将持续强化TAC膜项目管理力度，密切关注行业发展动态，不断适应业务要求和市场变化。针对项目出现的变化，及时作出调整。加大研发投入，增强项目人员培训，积极防范和化解各类风险，提高投资的运作效率和效果。

3、你们怎么看LCD显示行业的需求走势？

答：2024 年度，在需求稳中有进的情况下，LCD显示行业实现了面积的增长，尤其可以看到大尺寸化和高端化的走势。根据咨询机构数据及分析，受经济回暖及上年度低基数影响，2024 年LCD主流应用全年需求呈增长趋势。

从终端需求来看，下半年不同应用的需求趋势呈现分化，

	<p>其中电视、显示器等受产品涨价及海运等因素影响，需求前移，下半年需求环比微弱下降，但仍处于全年较高水位。中小市场方面，三季度预计笔记本电脑品牌回归正常采购节奏。此外，受商用市场的温和复苏以及AI PC兴起的影响，IT市场需求有望得到改善。</p> <p>从产品结构角度看，技术升级将稳步甚至加速前进，更大尺寸、更高分辨率、更高刷新率、更低功耗等各种高规格显示指标产品的需求占比将会大幅增加。产品需求在主流应用之外，进一步加速向创新应用渗透，车载、工控、医疗等诸多领域释放显示面板需求。技术和场景两方面的需求提升，将进一步促进产品结构的改变。</p> <p>4、如何看待LCD行业稼动率变化？</p> <p>答：根据咨询机构数据分析，3月、4月因下游品牌厂备货需求旺盛，LCD稼动率尤其是液晶电视稼动率保持较高水平；随着阶段性备货需求下降，电视品牌采购需求下降，行业坚持“按需生产”的经营策略，5月、6月LCD行业稼动率有小幅下降。预计三季度行业整体LCD稼动率低于二季度，行业稼动率的下调能够一定程度上缓解三季度LCD产品价格下跌幅度。</p> <p>总的来看，半导体显示行业经历多年的市场化竞争后，行业发展逐渐趋于成熟，集中度逐渐提高，稳定性越来越明显，面临需求的波动，行业有能力坚持执行“按需生产”的策略，根据需求情况有效地调节产线稼动率。</p>
附件清单	无
日期	2024年9月10日