

证券代码：301045

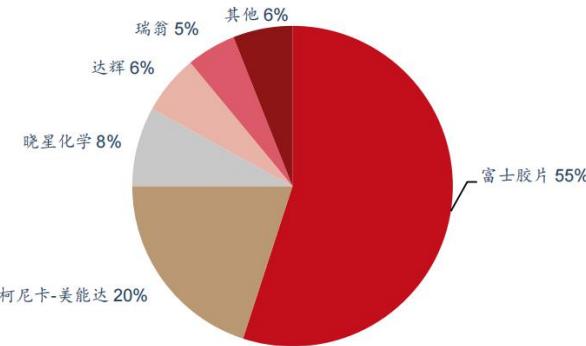
证券简称：天禄科技

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：2026-005

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： <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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称	申万菱信、华宝基金、东方证券资管	
时间	2026年1月20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、TAC膜主要依赖从日本进口，请介绍目前全球主要厂商。</p> <p>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。</p>	



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、据我们了解，TAC膜的竞品中，其上游原材料高端粒子仍依赖从海外进口，也就是说哪怕光学膜环节目后实现了国产化，上游原材料环节还是被日本制约。请问TAC膜原材料的供应格局如何，目前国产化情况如何？

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

	<p>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。</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，公司对安徽吉光的今年的融资工作有何具体规划？</p> <p>各股东的资金投入，加上目前已取得的各级政府补助，安徽吉光的资金较为充裕，流动性压力较小。安徽吉光的融资工作已进入收关阶段，公司将视情况推进。</p>
附件清单	无
日期	2026年1月20日