

证券代码：003015

证券简称：日久光电

江苏日久光电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	华安证券 万宣宣 德邦证券 金文曦
时间	2023年11月20日星期一 14:00-15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理吕敬波、董事会秘书徐一佳、证券部助理王静
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、董事会秘书徐一佳对公司基本情况及业务情况进行了介绍。</p> <p>企业介绍内容：</p> <p>公司于2010年1月份成立，于2018年6月在浙江嘉兴市海盐县成立全资子公司。目前所处行业属于计算机、通信和其他电子设备制造业，细分行业为触控显示应用材料行业。围绕着湿法精密涂布、精密贴合、真空磁控溅射镀膜三项核心技术，公司目前主要产品包含了导电膜产品、光学膜产品、光学胶产品、配套原材料产品。</p> <p>导电膜细分主要是ITO导电膜和调光膜，以及铜膜、EM</p>

I 膜等。ITO 导电膜的下游主要集中在触控屏厂商，高方阻的应用为中小尺寸以手机、平板为主，低方阻的应用为中大尺寸以商显、教育等为主，调光膜目前以汽车天幕、侧窗、后视镜为主要应用场景，是 2022 年形成对外销售的新产品。光学膜主要是 2A/3A 膜，目前以折叠手机、车载显示为主。OCA 光学胶目前应用为消费电子，与 ITO 导电膜的客户群体较为一致，开拓客户的难度小、成本低，原来是后道客户端完成的，为了保证触控模组的稳定性，目前公司配套提供给客户，耐折叠和曲面光学胶也在配合客户研发、试样过程中。

公司主营产品主要集中在消费电子，ITO 导电膜已覆盖国内下游主要触控模组厂商，根据日本富士总研(Fuji Chimera Research Institute, Inc.)最新发布的研究报告，2022 年公司 ITO 导电膜的全球市场占有率排名保持第二，仅次于日东电工。近几年随着消费电子行业低迷、竞争技术路线 in cell 的成本、良率问题的解决，以手机、平板为主要应用市场的外挂式触控屏用量正在收缩，公司主营业务业绩也是受到了较大的影响。但是，公司在触控显示材料领域深耕多年，形成了一定的技术积累，结合精密涂布、磁控溅镀、精密贴合三大核心技术，公司形成了较为完整的产业链，前期公司相继解决了 ITO 导电膜前道材料 IM 消影膜、PET 高温保护膜的自产自用，成为首家能够大规模生产高品质 IM 消影膜并能卷对卷贴合 PET 高温保护膜的企业，真正实现了 IM 消影膜和 PET 高温保护膜的进口替代。随着子公司的成立，公司进而完成了 OCA 光学胶的产业链延伸。目前公司正在致力于汽车应用的业务开拓，相关应用的调光膜、光学膜等产品在客户端还是取得了不错的口碑。

二、本次会议中提及的问题及答复如下：

Q1、ITO 导电膜价格和毛利率属于什么样的水平？

答：目前 ITO 导电膜的价格和毛利率都趋于平稳，基本不会有明显的浮动，公司会根据客户的商务需求结合长期合作的意向给予一定的协商降价。受消费电子行业低迷等因素的影响，包括智能手机、平板市场在内全球智能应用终端市场发展仍然存在困难，公司也持续关注各类应用市场的发展及变化，积极探索其他应用的可能性，积极预演和争取扩宽产品赛道。

Q2、OCA 光学胶产品情况如何？

答：消费电子应用的光学胶，前期价格竞争已较为充分，价格趋于平稳，公司坚持维持 OCA 光学胶产线，通过消费电子应用 OCA 光学胶的生产逐步积累生产及品控经验，为耐折叠和曲面光学胶的量产做一些储备。耐折叠 OCA 光学胶主要应用于折叠屏手机的外屏保护和柔性盖板与 OLED 之间的贴合，曲面屏用光学胶主要应用于 3D 盖板和 OLED 之间的贴合，目前两款产品都在客户端试样过程中。配合公司带防反射功能的 2A/3A 光学膜产品，在折叠屏手机上有望成为角逐者，从产业链完整性角度，公司还是具有信心的。

Q3、EC、PDLC、SPD 路径是什么样？公司的调光膜优势在哪？

答：市场上广泛应用的调光膜技术主要有三大技术路径——PDLC（高分子聚合物分散液晶）技术、EC（电致变色）技术和 SPD（悬浮粒子装置）技术。PDLC（高分子聚合物分散液晶）原理是在调光薄膜断电（OFF）状态下，中间的高分子液晶材料呈无序排列状态，阻挡光线穿透薄膜，这时看到的效果便是乳白色的不透明状态。在调光薄膜通电（ON）状态下，电场作用下薄膜中间的高分子液晶材料有序排列，可使光线能透过薄膜，这时看到的效果便是透明无色的薄膜态。SPD（悬浮粒子装置）其实就是加入了悬浮粒子在玻璃夹层中，断电时布朗运动粒子随机排布，可以吸收 99%以上的可见

	<p>光。EC（电致变色），离子在外加电压的电场作用下，迁入（或迁出）至电致变色层内，使电致变色材料的价数减少（或增加），在达到平衡前，电致变色材料的光化学性能发生变化导致颜色发生变化，当达到平衡后，电致变色材料颜色变化达到稳定。</p> <p>公司着力研发的调光导电膜覆盖上述三种技术应用。目前公司已实现量产的调光导电膜主要目标市场为汽车天幕、侧窗、后视镜等，实现隔热降温、自动调节玻璃透光度的功能，并且减少眩目情况产生，进而达到降低行车安全隐患的目的。</p> <p>Q4、IM 消影膜、PET 高温保护膜类型和应用场景？</p> <p>答：IM 消影膜、PET 高温保护膜属于其他配套产品，两种材料已实现了自产，目前两种产品全部为公司自用。</p> <p>Q5、应收账款占比较高？账期在一年还是三个月？目前行业竞争激烈账期会不会延长？</p> <p>答：公司的应收账款都在账期之内，从跟客户合作开始整体账期变化不大，客户基本都能按照账期结算。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 20 日