

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：2024-002

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）
活动参与人员	天风证券 包恒星 中金公司 于寒 个人投资者 朱元、李赞、洪家旺、任良丰、吉珂珂 建信安盈 迟风云 富国基金 王佳晨
时间	2024年3月13日星期三 14:00-15:40
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、证券事务代表王静
交流内容及具体问答记录	<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>公司是2010年1月份成立，2018年6月在浙江嘉兴市海盐县成立全资子公司。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、配套原材料产品几个大类。</p>

导电膜细分下来，主要是 ITO 导电膜和调光膜，以及一些个性化产品，比如铜膜、EMI 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，防反射（AR）+防眩光（AG）+防指纹污染（AF），目前以折叠手机、车载显示为主。OCA 光学胶目前应用还是较低端的消费电子，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，目前公司也完成了配套开发，一起提供给客户。耐折叠和曲面 OCA 也在跟进之中。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。

公司主营业务主要集中在消费电子为主、大尺寸商显等为辅的后端应用，主营产品的 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。从全球市场来看，日东电工 ITO 导电膜的市场占有率约 37%，日久光电的市场占有率约为 30%。但是近几年随着竞争技术路线 incell 等成本难题、良率问题的解决，以手机、平板为主要应用的外挂式触控屏的市场正在收缩，公司主营业务业绩也是受到了较大的影响。但是，因为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，在各种应用领域的膜材开发方面布局比较前沿，集涂布、磁控溅镀、精密贴合三大核心技术，帮助公司形成了完整的产业链，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，公司在后道触控显示模组的工序又进而完成了 OCA 光学胶的延伸。这些技术及生产经验的积累，帮助公司在向新的应用领域的转变是十分有益的，目前公司正在致力于汽车应用的业务开拓，目前调光膜、2A/3A 光学膜等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、公司的调光膜是属于哪一种技术？市场地位如何？

答：目前市场主流的调光膜技术分为 PDLC（聚合物分散液晶）、SPD（悬浮粒子）和 EC（电致变色）三种。PDLC 只有透光和半透光两种状态，不可连续调节透明度，且隔热和抗紫外线性能一般，能耗高于其余路线。但其优势在于隐私性好，可以遮挡距离玻璃 10cm 以外的物体，10cm 以内只能看到物体的模糊阴影，且成本最低、量产最早、技术最成熟。

EC 是指在外加电场作用下，实现材料的光学性质发生稳定可逆变化的一种技术，在外观上表现为颜色和透明度的可逆变化，可将玻璃从透明调节到蓝色或灰黑色，具有工作电压低，能耗更低，隔热效果强，并具备断电记忆功能，应用在汽车产品上更加安全可靠。

SPD，主要由两块玻璃或塑料面板、导电材料、悬浮粒子装置、液体悬浮液或薄膜、控制装置构成，隔热隔紫外线效果佳，缺点在于雾度大、耗电多且偏蓝色严重，驱动电压超过 100V，需配套更完善的安全措施，抬高使用成本。

公司开发的调光导电膜系列产品覆盖了 PDLC（聚合物分散液晶）、SPD（悬浮粒子）和 EC（电致变色）三种应用技术路线，目前在售的产品以 EC 为主，应用于汽车天幕、侧窗、后视镜等场景。

Q2、调光导电膜的竞争对手有哪些？竞争优势有哪些？

答：公司拥有湿法精密涂布、精密贴合、真空磁控溅射镀膜三

项核心技术，且在磁控溅镀技术方面进入行业较早，技术积累深厚，根据富士总研(Fuji Chimera Research Institute, Inc.)最新发布的研究报告，2022年公司磁控溅镀产品之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。从全球市场来看，日东电工ITO导电膜的市场占有率约37%，日久光电的市场占有率约为30%。这说明公司在磁控溅镀工艺的技术地位是稳固的。调光导电膜作为公司磁控产品的重点布局之一，早期就开始与下游客户特别是EC电致变色厂商进行配合，实现应用较早，虽然国内也有数家拥有磁控溅镀产线的厂商也在同期开发，目前公司进度较为领先。

Q3、公司的磁控溅镀产线产能利用率如何？后续产能配比如何规划？

答：公司目前整体产能利用率60%左右，募投项目规划的设备已于2023年转固投入使用。磁控溅镀设备通用于导电膜、光学膜全系列产品，产能较为充足。

Q4、PET铜箔之前备受关注，公司有相关技术储备吗？

答：锂电池所需的PET铜箔主要涉及磁控溅射和水电镀铜技术，目前公司磁控技术的确可以匹配，公司在该产品的磁控溅镀工序方面配合过样品，但是公司目前还不具备水电镀铜产线。公司也在密切关注锂电池的行业发展和市场动态，积极预演和争取扩宽产品赛道。

Q5、ITO导电膜未来的行业增量点在哪？

答：目前手机、平板等传统消费电子应用发展还是比较受限，随着竞争技术路线in-cell内嵌式的成本难题、良率问题的解决，以手机、平板为主要应用的外挂式触控屏的市场正在收缩，外挂式触控技术更能满足不规则造型、曲面等应用需求，目前在小量、个性化定制高的方案中还有稳定存量。未来比如microled、空地通讯等用于实现信号增强等比较看好的是外挂触控的形式，对ITO导电膜业务增长会带来正面影响。

	<p>Q5、调光膜是否属于前装市场？</p> <p>答：目前主要是前装市场，后装也不是无法实现。</p> <p>Q6、目前 2A\3A 光学膜的主要竞争对手有哪些？公司光学膜的优势在哪里？</p> <p>答：目前湿法和干法光学膜主供是日系厂商。目前主流折叠屏主要有几个缺陷，一个是塑料质感强，另外是中间折叠痕凸显，必需加防反射功能增加质感的同时降低反射。另外为了实现成本控制、提高 OLED 寿命等目的正在推行去偏光化，这样的话线路反射会增加（约 5%反射增加到约 7.5%），干法优率势就是反射更低于湿法，公司的光学膜以干法为主，目前配合客户端试样，反馈还是比较有信心的。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>不涉及</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作附件）</p>	<p>无</p>