

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：2025-008

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
活动参与人员	华福证券 李琦 国寿安保 宋易璐 国联安 张伟 博道基金 张建胜 淳厚基金 张欣 华安证券 李元晨 财通资管 虞川劬 浙商资管 姜捷 昱阳基金 何嵘晟 西安清善 付晓军 东方证券 曹伏飙 华泰保兴 尚烁徽 远信投资 袁迦昌 上证报 许骐 天风证券 王彬宇
时间	2025年9月5日星期五 14:00-15:00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	磁控溅镀技术专家吕敬波、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	董事会秘书徐一佳介绍了公司的概况、发展历程、生产经营情况及产品情况。接下来是投资者交流主要内容： Q1、公司产品是否应用在 AR 眼镜上？ 答： 从技术上讲，调光导电膜、光学膜等可以匹配该类型产品，但是具体要看公司技术、产品是否匹配下游厂商的产品设计及

需求，目前公司产品还未在该应用领域有销售实绩。

Q2、调光导电膜单车 ASP 大概多少，单车用量是多少？公司认为这个产品在车的渗透率现在是什么情况？

答：通过查询相关公开材料、报告，行业数据显示，2024 年新能源车全景天幕渗透率已达到 14.4%，较上年同期增加 7.7 个百分点，其中新能源汽车标配装配率为 28.6%，增幅达 11.6 个百分点。面对高强度日照带来的热辐射挑战（天幕区域热感强度可达 800W/m²），智能调光玻璃通过光谱选择性调控技术，可使座舱降温幅度达 8-12° C，推动其在天幕解决方案中的渗透率快速攀升。据 S &P Global Mobility 预测，2024 年智能调光玻璃在配备全景天幕车型中的采用比例将突破 25%，头部材料供应商订单可见度已延伸至 2026 年。以汽车天幕应用场景为例，单车用量在 4~6 个平方左右，产品单价作为商业秘密不对外披露。

Q3、公司发布的子公司拟使用 2 个亿购买资产以及投资建设 600 万平米功能性膜的公告，主要用途是什么？

答：前者是购买磁控溅镀设备，后者是全资子公司浙江日久新材料科技有限公司以自有资金或自筹资金约 82,200 万元（最终以实际发生金额为准）投资建设年产 600 万平方米功能性膜项目。投资资金主要包含了土地购置、厂房及生产车间建设、生产设备投入、铺底流动资金等。两个项目投入都是属于调光导电膜、光学膜的产能扩充。

Q4、调光导电膜技术路径有哪些？竞争对手有哪些？

答：调光导电膜目前主要分为 EC、SPD、LC、PDLC 这几种，主要结构都是两层导电膜中间复合变色有机物。作为国内磁控溅镀技术的龙头，目前公司主要对外销售的调光导电膜技术路线是 EC 电致变色。

Q5、能介绍一下 AR 膜功能及对应的领域吗？目前主要竞争对手有哪些？

答：AR 光学膜生产工艺主要分为干法和湿法两种，公司的 AR 光学膜以干法为主。AR 光学膜（防反射/防眩光/防指纹三合一功能膜）通过提升显示透光率（+4%）、对比度（30:1→70:1）及降低环境光反射干扰，广泛应用于车载显示、消费电子（手机/平板/笔记本电脑/电视）、医疗设备（内窥镜显示器/手术导航屏/医疗监护仪等）、商业显示等领域。当前市场以日韩厂商为主导，但国内企业正加速技术突破。

Q6、AR 膜的手机应用方向，未来市场预期如何？

答：我们比较看好随着无偏光显示的推进，会促进 AR 膜在手机方向的应用提升。2021 年韩国三星显示推出了无偏光显示屏，他们将其称为 POL-LESS OLED，这种结构被称为 On Cell Polarizers（OCP）和 Color On Encapsulation（COE）。AMOLED 中的圆偏光片作用主要是减少显示盖板下面内部显示器件的反射，其仅在特定方向上透射光来提高可视性，但随着光线透过偏光片，亮度降低一半以上，发光效率降低，在这种情况下，需要更多的能耗来增加亮度。另外，圆偏光片虽然提供了优秀的减反射性能，却将显示屏厚度增加了 50 μm 至 100 μm，在当下显示设备对轻薄化、曲面、价格竞争力等要求越来越高的情况下，去除圆偏光片后显示屏可以实现更轻薄、柔性更好、色彩显示更优，同时还能降低显示屏的功耗和材料成本，因此，COE 正在逐步走向量产，特别是在中国，可以说所有 OLED 工厂都布局了 COE 计划。目前三星推出了通过彩色滤光片来实现对反射光吸收的方案以替代偏光片，三星内部称之为 Pol-less 技术，再加上设计 OLED 结构的 Microcavity 效应，来共同达到降低 OLED 屏的反射的目的，但还是不如圆偏光片的减反射效果，理论数值上 Pol-less 技术的屏幕反射率比圆偏光片仍然高出了 2%左右。现实生活中，贴有普通膜或者不

	<p>贴膜屏幕在光线（尤其是日光或者一定强光）照射下由于屏幕盖板表面和结构内部不同界面会产生发射光，这些反射光的叠加会产生不清晰、重影甚至模糊的现象，一般需要调高屏幕亮度从而满足使用要求，此时电量需求大，电池损耗大，电量消耗快。而无论是偏光片技术还是去偏光片技术，从显示效果上看，显示器最外部材料的表面反射并未有改善，结构外部反射也会造成显示对比度下降，影响显示效果。因此，COE 显示器表面贴合带增透减反功能的 AR 光学膜，总体反射率下降明显，尤其是在 400-750nm 范围内，整体减少值最大超过 4.2%，对于对比度、一体黑等显示效果的提升非常显著，同时可以减少一定功耗，延长电池寿命。</p> <p>Q7、OCA 光学胶上半年营收缩减，后续会是什么情况？</p> <p>答：受市场价格竞争加剧及持续高研发投入影响，OCA 光学胶的产能利用率接近饱和但仍未实现盈利，此局面在上半年仍然未获改善，为强化回款与风险控制，公司适度对 OCA 光学胶产量进行调减。公司在售的 OCA 光学胶下游属于白牌市场，为公司积累了一定的产品口碑，目前正在开发耐折叠和曲面 OCA 光学胶，客户端样品认证也有一定进展，后续能配套公司的光学膜产品提供更加稳定的品质支持，较为完整的产业链配套支持也是公司和其他 OCA 厂商的不同和优势。</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，可作为附件）</p>	<p>无</p>