

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：2025-007

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	华福证券 李琦 浩期资产 肖滨 兴全基金 沈安妮 蜂巢基金 孙可 耀川私募 刘天文 远信投资 袁迦昌 农银汇理 王皓非、繆凌 天治基金 林轩毅 长江证券研究所 申浩树 财通证券 黄梦龙 东方财富证券 刘冠、姜倩慧 西南证券 徐一丹 华福证券 罗通 中航证券 刘牧野 远桥资产 汪睿 宁波宝隼资管 董一平 深圳市路演时代 潘芳琴 北京金百裕投资管理 陈勇汾 长江资管 姚远 中海基金 姚晨曦 凯石基金 林之 同泰基金 程洲
时间	2025 年 8 月 14 日星期四 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、公司调光导电膜主要采用哪种技术路线？ 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）、LC（染料液晶）和 EC（电致变色）四种。PDL C 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前述的这四种主流技术，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、调光导电膜的技术壁垒高吗？ 答：这块产品的技术壁垒也还是挺高的，该产品要求后端颜色成色效果稳定的同时，透过率有一定要求，加上光学级薄膜需要经过涂布、磁控溅镀工艺数层纳米级光学层达到匹配，且还有均一性、附着力要求。所以具备一定的技术壁垒。 Q3、调光导电膜在汽车以外的应用进展如何？ 答：公司目前在售的调光导电膜主要应用于汽车天幕、侧窗和后视镜。同时，公司也积极配合客户在包含 AI 眼镜的智能穿戴、建筑等其他应用场景提供技术支持，争取早日形成效益转换，但目前 AI 眼镜应用还未有销售实绩。 Q4、公司投资建设 82,200 万年产 600 万平方米功能性膜项目，资
--	---

	金规划大概是怎么样一个安排？ 答：公司资金分期投入，可以通过自有资金、自筹资金（自筹方式包括但不限于银行融资等）来用于项目实施。 Q5、调光导电膜未来市场的需求情况如何？主要客户有哪些？ 答：由于该产品所处行业位置比较上游，产业比较细分，公司没有获取到调研机构发布的关于调光导电膜的报告，因此无法告知具体未来的市场需求，从下游应用来看，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。具体终端客户品牌，因保密协议等原因不对外披露，敬请谅解。 Q6、OCA 光学胶业务趋势如何？ 答：OCA 光学胶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，2025 年半年度实现营业收入 5,600.57 万元，同比下降 25.23%。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及

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）	无
----------------------------------	---