

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：2025-005

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	光证资管 尚青 华安证券 潘宁馨、王强峰 英华资产 于晨阳 浩期资产 肖滨
时间	2025 年 6 月 30 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	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、可以介绍一下调光膜的 PDLC 和 EC 两种不同技术路线的优劣势吗？公司对应的调光导电膜市场占有率是多少？ 答：整体来看 PDLC 的成本会比 EC 电致变色技术路线的成本低，具有雾度较高、电控电压偏高的特点，但是变色速度比较快。目前公司在售产品以 EC 电致变色技术路线为主，下游应用是汽车天幕、侧窗、后视镜为主要应用场景，实现隔热降温、自动调节玻璃透光度的功能。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 $800\text{W}/\text{m}^2$），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 $8\text{--}12^\circ\text{C}$，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。 Q2、可以介绍一下调光导电膜的公司是不是具备技术先发优势？单价是多少？ 答：公司自成立开始始终围绕磁控溅镀、精密涂布等核心技术，先后实现了 ITO 导电膜、铜膜、调光导电膜、光学膜等产品的研发、生产和销售，ITO 导电膜作为公司主营产品，相关研究报告显示全球占有率预计达到 52%，因此公司对所掌握的核心技术抱有信心，调光导电膜的技术配合也较早，2023 年实现对外销售，具备一定的先发优势。单价属于公司商业秘密，不便对外披露。 Q3、AR 膜也有突破，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（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（$30:1 \rightarrow 70:1$）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。 Q4、去年调光导电膜和光学膜业绩增长，今年预期增长如何？ 答：2024 年报告期内调光导电膜与光学膜业务都有不同程度的业绩增长，今年这两款产品是公司重点拓展的业务。公司即将披露 2025 年半年度报告，最新业务进展情况可以参考后续发布的
--	---

	公告。 Q5、AI 眼镜公司产品处于什么阶段？眼镜应用的调光导电膜技术和汽车应用的相同吗？ 答：穿戴类产品规格和汽车应用的产品在溅镀工艺上有所不同，目前公司正在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，还未有销售实绩。 Q6、公司调光膜技术路径都有哪些，请问这几个技术路径是否都在出货？还是 EC 在出货？ 答：公司作为全技术路线的调光材料方案商，已完成 PDLC（聚合物分散液晶）、SPD（悬浮粒子）、EC（电致变色）及 LC（染料液晶）四大技术平台建设。目前在售的产品以汽车天幕、侧窗、后视镜为主要应用场景，EC 电致变色路线为主。同时，公司也积极配合客户在智能穿戴、建筑等其他应用场景提供调光导电膜的技术支持，目前已完成了前期样品认证。 Q7、ITO 导电膜目前是什么情况？是否还有增长预期？ 答：LCD 显示面板的触控技术方案以外挂薄膜式和内嵌式 in-cell 为主。内嵌式 in-cell 本身因轻薄化和透光率方面的优势而受到广大品牌厂的青睐，加之，近几年来其良率及成本控制大幅改善，面板厂商大力推动，内嵌式 in-cell 技术在 TFT LCD 显示屏的应用场景日益丰富，对消费电子特别是手机应用市场的渗透率不断提升，技术迭代趋势日益明显。受此影响，公司作为外挂薄膜式触控方案的上游材料厂商，近几年主营业务 ITO 导电膜的销量持续下滑。然而，相较于内嵌式 in-cell 需要开模的特点，外挂式触控技术在成本控制及个性化定制方面还是存在优势，更能满足不规则造型、曲面等应用需求，目前在小量、个性化定制要求高的方案中还有稳定存量，因此，ITO 导电膜仍存在一定的市场需求。
关于本次活动是否涉及应披露重	不涉及

大信息的说明	
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