

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：2023-004

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	中信证券 唐佳 长信基金 孙玥 国寿安保基金 撒伟旭 源乐晟 吴雨哲 高毅资产 赵浩 国泰基金 饶玉涵 利幄基金 孟舒豪 陆家嘴国际信托 胡瑞丽 誉辉投资 郝彪
时间	2023年11月28日星期二 10:00-11:30
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、财务总监赵蕊、财务经理余寅萍、证券部助理王静
投资者关系活动主要内容介绍	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。 企业介绍内容： 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。

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、公司介绍中提到 ITO 导电膜市场中日东电工占比较高，我们是否有机会进而替代其市场占比？

答：日东电工的终端应用中平板主要客户是 A 公司，为双面铜技术，日东电工是 A 公司的单一供应商。随着柔性 OLED 等新型显示技术的发展，后续手机、平板等终端会采用何种显示技术，搭配何种触控方式，目前还没有定论。公司在 ITO 导电膜细分领域深耕多年，具备扎实的技术研发能力和良好的客户口碑，公司将积极、持续的探索主营产品的应用赛道，在不断夯实自身业务能力的同时找准时机拓宽市场，未来进一步拓宽市场份额并不是没有可能。

Q2、公司在其他领域，比如 PET 铜箔等方向是否有应用？

答：公司在该产品的磁控溅镀工序方面配合东威提供过样品。锂电池所需的 PET 铜箔还涉及水电镀铜技术，目前公司还不具备水电镀铜产线。总体该应用方向对成本要求高，但是技术密集性不高，以公司目前的设备产能及发展定位还不

适合马上跟进，公司也在密切关注相关行业的发展。

Q3、铜膜增长如何？主要应用在什么产品上？

答：2022 年度铜膜产品实现营业收入 638.89 万元，较上年同期上升 22.78%，目前终端以笔记本电脑为主，该应用采用铜膜方式主要原因是对电阻要求高，特别是附带触控笔的产品。

Q4、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。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。另外比较确定的增长点是在车载天幕为主要应用的调光膜产品。

Q5、调光膜是否属于前装市场？主要竞争对手有哪些？

答：目前主要是前装市场，后装也不是无法实现。调光膜目前主要分为 EC、SPD、LC、PDLC 这几种，主要结构都是两层 ITO 导电膜中间复合变色有机物。目前国内 EC 电致变色方式配合电致变色厂商走的比较快的就是日久光电。

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？

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%），干法优势就是反射率更低于湿法，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>Q7、公司对未来的预期和布局是怎么样的？</p> <p>答：公司主要还是围绕则触控显示行业，在目前大环境较为低迷的情况下，还是聚焦主营业务 ITO 导电膜，继续做扎实这块业务的同时，新品的车载应用导电膜、2A/3A 光学膜、以及配套的光学胶等，其实也是在做公司一直擅长做的领域拓宽赛道，前期也配合客户一直在进行验证，从目前反馈来讲，口碑还是不错的，虽然国内也有同步在走的竞争对手，但是从产业链配套完整性来讲，日久还是属于独具备从光学涂布一直到磁控能独立、完整的进行开发的公司，加上近几年在行业里积攒的口碑，相信还是具有很强的竞争力，我们也有信心能有不错的发展。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 11 月 28 日