

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：2024-001

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 checked="" 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	中海基金 时奕 恒泽基金 李昊杰 汇丰晋信 王家怡 华安证券 万宣宣 德邦证券 金文曦、许蕾
时间	2024年1月19日星期五 13:30-15:00
地点	浙江日久新材料科技有限公司（以下简称“浙江日久”）会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理吕敬波、浙江日久副总经理王志坚、董事会秘书徐一佳、证券部助理王静
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</p>

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 in-cell 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、调光膜下游客户是哪些，终端车厂是否参与？

答：公司提供调光导电膜给下游电致变色厂商，下游厂商完成电致变色层后提供给如福耀等玻璃厂商。终端车厂不直接参与材料供应商的选择。

Q2、ITO 导电膜市场需求有变化，业绩这几年波动较大是什么原因？

答：高方阻 ITO 导电膜终端以手机、平板为主。目前，智能手机已从增量市场时代过渡到存量市场时代，并且全球智能机品牌的集中度逐年提升，整体市场已经接近饱和，消费者对于智能手机的需求逐渐减弱。同时，受内嵌式技术的逐步迭代影响加持下，高方阻 ITO 导电膜销量逐年萎缩，给公司现阶段的业绩体现带来了较大影响。

Q3、2023 年调光膜的营收情况如何？

答：公司开发的调光膜系列产品于 2022 年投入量产以来，得到了客户的广泛认可，当年实现营业收入 624.43 万元。2023 年度的市场推广符合预期的，具体请关注公司的定期报告。

Q4、三季度业绩下滑原因是什么？ITO 导电膜的价格和以往有

	<p>什么变化？</p> <p>答：主要系导电膜收入及毛利率下降所致。导电膜收入下降主要体现在消费电子应用的高方阻 ITO 导电膜。毛利率下降主要体现在低方阻 ITO 导电膜，因为低方阻目前转为子公司生产，子公司募投项目转固摊销上升导致单位成本上升。</p> <p>Q5、2A/3A 膜验证进度处于什么阶段？</p> <p>答：目前三防光学膜的客户端验证有序推进中。2A 膜的主要应用在于消费电子端的折叠手机。目前折叠屏手机面临的课题之一是解决折叠痕，目前呼声最高的解决方案之一是采用可有效弱化折叠痕可视性的防反射膜。除了在折叠屏手机领域应用外，另一最大的潜在市场是户外及车载显示领域。大尺寸车载显示屏存在户外强光反射导致可视性降低从而影响安全驾驶，以及屏幕防爆安全性的问题。公司的光学膜产品的增透减反功能完美解决可视性问题的同时，搭配 OCA 光学胶，可在屏幕外表面可有效实现防爆功能，大幅提升了大尺寸车载显示屏的安全性能。目前也有通过玻璃上直接溅镀的方式来实现减反射，但是无法达到屏幕外表面贴膜的防爆功能。未来，随着曲面效果的需求，薄膜的柔性特点也会更有优势。</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，可作附件）</p>	<p>无</p>