

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：2025-006

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	天风证券 骆奕杨 鹏扬基金 章宏帆 金百榕投资 周枫 华夏未来资本 丁鑫 兴业基金 刘体劲 玖鹏资产 胡纪相 华西自营 肖杨 长江证券 盛硕文 上海燕园投资 张德坤 嚒川私募基金 刘天文 华福证券 李琦 申万菱信 徐巡 国泰君安资管 肖凯 德邦证券 潘云鹤 凯石基金 林之 中信证券 今腾 太湖县人民政府 康道飞
时间	2025 年 7 月 7 日星期一 10:00-11:00
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、请问调光导电膜不同技术路径的发展趋势？调光导电膜渗透率是多少？

	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）和 EC（电致变色）三种。PDLc 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 PDLC（聚合物分散液晶）、SPD（悬浮粒子）和 EC（电致变色）三种应用技术路线，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。 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。 Q2、公司调光导电膜以哪个技术路线为主？市场上调光天幕以哪个技术路线为主？为什么该技术能主导市场？ 答：目前公司在售的调光导电膜产品以 EC（电致变色）路线为主，EC 电致变色技术具有良好的隔热隔紫外线功能的同时，其工作电压更低，更具备安全性，所以目前调光天幕搭载车型以 EC 电致变色居多。
--	--

	Q3、公司传统 ITO 导电膜业务平稳么？ 答：目前该领域的整体订单量和价格都比较稳定。对于定制化要求、成本要求高的项目，市场倾向于采用灵活度更高、更具定制化特点的“外挂”式方案。2024 年，低方阻 ITO 导电膜在游戏机触控按键领域，通过替代传统机械开关实现差异化增长，但是尚不足以对冲手机业务萎缩。 Q4、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。 Q5、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→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、调光膜下游客户是哪些？ 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下游玻璃厂商。因保密协议等原因，目前下游客户及具体终端品牌及型号不对外披露。
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
----------------------------------	---