

证券代码：688199

证券简称：久日新材

天津久日新材料股份有限公司
投资者互动记录

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观	☐ 分析师会议 ☒ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 其他
参与单位名称	网上投资者	
时间	2026 年 9 月 3 日	
地点	“全景路演”网站（ http://rs.p5w.net ）	
上市公司接待人员姓名	董事、副总裁（代行总裁职责） 张齐 董事会秘书 郝蕾 财务总监 张玉峰	
投资者关系活动主要内容介绍	天津久日新材料股份有限公司（以下简称公司）于2026年9月3日在“全景路演”网站（http://rs.p5w.net）以网络远程的方式参加了“2026年天津辖区上市公司投资者网上集体接待日活动”，与网上投资者在信息披露范围内进行了交流。 本次活动投资者关注的主要问题及答复如下： Q1：我国十五五规划万兆光网，高速光纤光缆持续放量，贵公司今年上半年是否把握住光纤行业高速扩产红利期，高端光纤光引发剂营收占上半年营收多少？毛利率是多少？是否是公司利润核心增长点？ 答：尊敬的投资者您好！高端光纤光引发剂和普通光纤光引发剂的差异不大，只是高端光纤光引发剂对产品品质的要求更高一些，客户采购光引发剂时亦未区分高端光纤光引发剂和普通光纤光引发剂，因此，公司无法对高端光纤光引发剂的营收和毛利率进	

	行统计。感谢您对久日新材的关注！ Q2: 请介绍一下电解液添加剂DTD进展情况？什么时候可以正式生产？ 答：尊敬的投资者您好！目前，公司的电解液添加剂项目已经投料并产出成品，正在检测确认产品品质。电解液添加剂DTD作为化工项目在试生产完成后通过验收取得正式生产许可证后，方可正式生产。感谢您对久日新材的关注！ Q3: 贵公司目前对于光刻胶产线的方案计划是什么？光刻胶产线投入资金量大，初始是收购大晶和引进专家康文兵来主导光刻胶项目，但康文兵走后，也没有留下相关的光刻胶发明专利，现在新的光刻胶产线不仅要做i线g线光刻胶，还要做KrF这种高端光刻胶，贵公司对于新产线技改方案的研发，生产和销售具体方案有吗？是能够落地的规划，而不是概念。 答：尊敬的投资者您好！目前，公司已建立一支由外籍专家及南开大学教授领衔的光刻胶研发团队。截至2026年6月30日，公司已完成40余款半导体g/i-线光刻胶产品和面板光刻胶产品的研发，同时开展了面板用有机绝缘膜光刻胶的研发工作，并持续在下游客户进行测试验证，涉及面板、分立器件、功率器件、传感器及封装等40余家相关客户。目前已有17款显示、半导体光刻胶产品成功导入市场客户端，并实现稳定销售。大晶新材年产1050吨光刻胶及配套电子化学品技改项目中规划的KrF光刻胶产能为公司参股公司鹏芯科技开发的产品。后续如有新产线技改等相关计划且达到信息披露标准，将根据信息披露相关规则及时公告。感谢您对久日新材的关注！ Q4: 贵公司是科创板诞生第一年就上市的公司，上市时期是公司盈利峰值年份，后来经历了巨亏，去年开始扭亏，今年甚至开始扭亏为盈，但毛利率还是不及上市时期。未来是AI和半导体通信科技等发展的高速期，公司是否有能力和信心让毛利率和净利润超越曾经上市时的巅峰期？ 答：尊敬的投资者您好！公司是全球产量最大的光引发剂生产
--	--

	供应商，在产品品类、研发与技术服务能力、稳定供货能力、品牌影响力等方面拥有强的竞争优势，具有全球影响力。公司自上市以来已多次实施分红、股份回购、并购等工作，并不断优化产业布局，以及通过完善治理、创新技术、开发新品、开拓市场等多方面措施做好经营、提升业绩，公司管理层对公司未来发展抱有坚定的信心。感谢您对久日新材的关注！ Q5：贵公司目前首席科学家，和半导体材料事业部的组成人员或组织架构是怎样的？对于半导体材料业务研发投入如何？ 答：尊敬的投资者您好！公司大部分研发技术人员具有化学化工专业教育背景，在半导体化学材料领域上能够发挥自身优势，自主开发新产品和新工艺。半导体化学材料事业部包含光刻胶和半导体化学材料原材料两大业务板块。其中，公司的核心技术人员吴世泰（OH SAETAE）博士、王瑀博士、刘玉婧博士、高欣女士属于光刻胶业务板块，核心技术人员张建锋先生属于半导体化学材料原材料业务板块。公司将结合半导体化学材料项目各阶段进展合理安排研发投入，精准配置资源，有序推进相关研发及产业化工作。感谢您对久日新材的关注！ Q6：PAC光敏剂实现快速增长，进入头部光刻胶企业批量供货，还需要突破哪些壁垒？ 答：尊敬的投资者您好！光敏剂通过验证后，进入头部光刻胶企业批量供货，需要有持续稳定供应光刻胶企业的实例，公司的光敏剂现已有了稳定供货客户的实例，这将为后续批量供货提供保障。感谢您对久日新材的关注！ Q7：半导体新材料业务目前营收基数小，研发投入持续，如何评判项目继续推进或止损？ 答：尊敬的投资者您好！公司半导体化学材料业务目前尚处研发及客户认证阶段，营收基数较小。公司将根据市场环境及推广情况审慎决策后续投入，适时推进优化或调整，最大限度维护公司及全体股东利益。感谢您对久日新材的关注！ Q8：半导体化学品这个赛道目前很拥挤，且公司没有先发优
--	---

	势，只有成本优势，是否有计划改变整体战略，向电池化学品转变，毕竟固态电池也是重要的科技发展方向，子公司也在干法电容方面有所布局。 答：尊敬的投资者您好！感谢您的建议及对久日新材的关注！ Q9：光敏剂目前有海外客户在验证吗？能否透露哪个国家的？ 答：尊敬的投资者您好！公司光敏剂产品有海外客户在验证。受限于公司与下游企业之间的保密约定，暂不便透露相关信息，敬请理解。感谢您对久日新材的关注！ Q10：产业基金带来投资收益波动，公司如何区分财务投资与主业资源投入的边界？ 答：尊敬的投资者您好！公司主要投资主营业务相关产业，布局协同生态，并严格控制对产业基金出资的上限。感谢您对久日新材的关注！ Q11：电解液添加剂项目推进，该业务立项阶段，内部设置怎样的盈利与回报评估标准？ 答：尊敬的投资者您好！公司的电解液添加剂项目立项评估时间为2022年底，当时的电解液添加剂价格较高，满足立项的盈利回收标准。后因园区评估等原因导致建设周期过长，同时，在试生产过程中行业对产品品质的标准有较大提升，部分设备需进行调整，导致试生产周期过长。感谢您对久日新材的关注！ Q12：电解液添加剂DTD今年能产生销售吗？ 答：尊敬的投资者您好！目前，公司的电解液添加剂项目已经投料并产出成品，正在检测确认产品品质。感谢您对久日新材的关注！ Q13：针对公司股价长时间破发问题，公司有什么应对措施？ 答：尊敬的投资者您好！公司是全球产量最大的光引发剂生产供应商，在产品品类、研发与技术服务能力、稳定供货能力、品牌影响力等方面拥有强的竞争优势，具有全球影响力。二级市场股价受到政策变化、经济环境、市场情绪、投资者行为等多种因素的影
--	--

	响，公司始终把做好企业经营作为市值管理的核心，自上市以来已多次实施分红、股份回购、并购等工作，并不断在优化产业布局，以及通过完善治理、创新技术、开发新品、开拓市场等多方面措施做好经营、提升业绩，努力为投资者带来良好的回报。感谢您对久日新材的关注！ Q14：直到目前九月，贵公司的股东数量是多少户？ 答：尊敬的投资者您好！为保护全体股东利益，确保所有投资者平等获悉公司信息，公司会在年度报告、半年度报告及季度报告中披露截至对应报告期末的股东户数。截至2026年6月30日，公司股东户数为14,752户。感谢您对久日新材的关注！ Q15：多基地布局叠加上游中间体收购，跨子公司供应链协同，如何控制整体存货水平？ 答：尊敬的投资者您好！目前公司存货水平处于行业合理区间，能够有效保障客户需求。后续，公司会根据市场情况和客户需求进一步优化生产节奏，降低存货水平。感谢您对久日新材的关注！ Q16：现在房地产政策刺激新房修建和公积金支持房屋装修，是否会对传统光引发剂业务利润预期增厚？ 答：尊敬的投资者您好！公司正密切关注市场变化，持续评估相关情况。感谢您对久日新材的关注！ Q17：贵公司和久瑞生物和宁波微芯新材料公司之间的关系是什么？贵公司是否对这两个公司有进一步的收购计划，整合并促进公司光刻胶材料上下游全产业链协同发展？ 答：尊敬的投资者您好！张家界久瑞生物科技有限公司为公司董事长实际控制的企业。宁波微芯新材料科技有限公司为公司的参股公司。公司暂无收购久瑞生物和微芯新材的计划。感谢您对久日新材的关注！ Q18：海外收入占比不低，海外客户认证周期长，如何管控海外订单回款与地缘风险？ 答：尊敬的投资者您好！公司光引发剂产品海外客户认证周期
--	---

	为1-2个月，海外客户群体相对稳定。公司高度重视应收账款管理，已建立完善的信用风险评估与控制体系，积极与客户沟通，定期跟踪客户经营及信用状况，积极推进回款进度。感谢您对久日新材的关注！ Q19：贵公司PAC今年上半年销量是多少吨？下半年预计将销量是多少吨？预计今年PAC的营收和盈利水平能否覆盖PAC产线的折旧成本？目前我国国内半导体级PAC年需求是多少吨？ 答：尊敬的投资者您好！2026年上半年，公司光敏剂及其中间体的销量合计为31.34吨，同比增长177.30%。光敏剂PAC的营收和盈利水平取决于价格和销量，公司正在推进相关工作，以争取尽早覆盖折旧成本。目前，重氮萘醌类光敏剂（PAC）的国内需求约800吨左右。感谢您对久日新材的关注！ Q20：光引发剂行业供给仍过剩，原料自给率提升，如何抵御行业价格内卷压力？ 答：尊敬的投资者您好！公司自主研发创新产品生产工艺，覆盖二十余种光引发剂核心产品并实现量产，较之竞争对手产品线更为齐全；通过对传统生产工艺、配方的不断改进完善，在避免大规模投入的情况下有效提升产能；基于对技术工艺的深入理解，从上游原材料、光引发剂生产技术，以及副产物资源化利用方面进行系统性考虑，逐个产品进行工艺革新和提升，提高自动化水平，实现绿色化新工艺；具备根据客户特定需求研发特殊产品的能力，自主研发光引发剂新产品，加大推广力度，提升高附加值新产品占比，增加综合毛利。此外，公司在生产管理方面“管理下沉，效能提升”，充分发挥公司专业性和基地人员实践性的优势，协力提升生产管理水平，降本增效。同时，公司强化维修费用管控，完善操作规程标准，夯实设备运行基础；污水治理方面从源头分流，实施高/低盐废水分类处理，有效降低吨污水处理成本；加强生产工时管理，突破瓶颈步骤，实现生产线产能与设备利用率的双提升；能源数据分析与节能工作迅速开展并初显成效。感谢您对久日新材的关注！
--	--

	Q21：酰基膦氧新产能试产爬坡，海外客户认证，规模化放量存在哪些现实阻碍？ 答：尊敬的投资者您好！公司酰基膦氧系列光引发剂项目的海外拓展正常推进，目前已取得主要区域的法规认证，已有交货，部分区域的法规认证工作正在进行中。感谢您对久日新材的关注！ Q22：光引发剂、半导体电子化学品并行，资本开支紧张时，两类业务资源如何倾斜分配？ 答：尊敬的投资者您好！公司坚定以“光固化产业为核心、半导体化学材料为重点”的产业发展战略和方向，目前，公司既定产业发展战略的核心依然是光固化产业。感谢您对久日新材的关注！ Q23：请问贵公司目前和久瑞生物是什么关系，是否有收购久瑞生物的计划？ 答：尊敬的投资者您好！张家界久瑞生物科技有限公司为公司董事长实际控制的企业。公司暂无收购久瑞生物的计划。感谢您对久日新材的关注！ Q24：大晶新材光刻胶产线调整为共线生产，内部如何平衡光刻胶与其他化学品排产优先级？ 答：尊敬的投资者您好！公司将根据客户需求排产。感谢您对久日新材的关注！
是否涉及应当披露重大信息	否
风险提示	以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。
附件清单（如有）	无