

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	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	网上投资者	
时间	2026年5月7日	
地点	上海证券交易所上证路演中心 (https://roadshow.sseinfo.com/)	
上市公司接待人员姓名	董事长 赵国锋 董事、总裁 解敏雨 董事、副总裁（研发负责人）：张齐 独立董事 张弛 副总裁、董事会秘书 郝蕾 财务总监 马秀玲	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>天津久日新材料股份有限公司（以下简称公司）于2026年5月7日在上海证券交易所上证路演中心 (https://roadshow.sseinfo.com/) 以网络互动的方式参加由上海证券交易所主办的十五五·科技自立自强——科创板集成电路核心技术攻关之2025年度半导体材料行业集体业绩说明会暨召开公司2026年第一季度业绩说明会，与网上投资者在信息披露范围内进行了交流。</p> <p>本次业绩说明会投资者关注的主要问题及答复如下：</p> <p>Q1：内蒙古久日的电解液添加剂项目目前是什么情况了？各个细分项目的产能落地情况如何？什么时候可以达到产能设计预期顺利投产销售？是否存在什么现实的阻碍影响投产？毕竟锂</p>	

电、储能、钠电池都是当下资本市场追捧炒作的热点。

答：尊敬的投资者您好！公司的电解液添加剂项目相关调整工作目前正按原计划推进中，争取在今年上半年投产。感谢您对久日新材的关注！

Q2：贵公司投资参股的公司普兰纳米、微芯新材以及董事长赵总自己掌控的张家界久瑞生物，都是当前资本市场热门炒作的概念题材，其中普兰纳米甚至得到阳光电源的追加投资，贵公司难道不考虑同步进行并购重组整合资源，从而做大市值吗？不然是真的浪费这么好的牛市行情，错过公司市值跃升的关键机会。

答：尊敬的投资者您好！公司会认真考虑您的建议。感谢您对久日新材的关注！

Q3：光敏剂的营收增速显著快于全公司整体营收增速，可否详细介绍下光敏剂下游客户有哪些，整个销售供应情况是否稳定可持续？公司后续对于光敏剂乃至光致产酸剂的研发有什么计划？光敏剂项目尽管销售增速喜人，但根据25年年报披露的情况，好像产能利用率很低，不超过50%，请问光敏剂单项目的盈亏平衡点大概在哪里？请详细介绍的光敏剂这个项目。

答：尊敬的投资者您好！公司重氮萘醌类光敏剂（PAC）的下游客户主要为生产面板类正性光刻胶以及半导体i-线、g-线类光刻胶的国内厂家。2025年，光敏剂（PAC）的营业收入为1,206.42万元，比上年同期增长2,615.87%。感谢您对久日新材的关注！

Q4：从25年年报以及26年一季度报来看，目前公司成熟制程的光刻胶项目销售情况不容乐观，是否考虑进行对半导体相关上下游企业进行并购重组，从而实现关键产能切入晶圆厂的产业链？否则，单靠目前销售情况，新投资的几个光刻胶项目，可能要面临多年的连续亏损，无法盈利，这还只是成熟制程的，并非高端先进制程的光刻胶，作为公司投资者，相信大家对后者投资初期产生亏损的容忍度，或许会更高？

答：尊敬的投资者您好！公司会认真考虑您的建议。感谢您对久日新材的关注！

Q5：请问贵公司和扬帆新材在业务往来上的主要关系是什么？这边关注到贵公司在25年年报前五大客户中，与扬帆新材出现过三千多万的交易，是否向其供应原材料或者光引发剂成品？目前公司产品下游用于光纤涂覆材料的主要客户有哪些可否简要介绍？

答：尊敬的投资者您好！公司与扬帆新材同为光引发剂领域的优秀企业，公司向扬帆新材供应光引发剂产品。光引发剂在使用时往往是多品种混配使用，下游客户对光引发剂的需求是多种产品，但由于光引发剂种类繁多，光引发剂生产企业自产的光引发剂种类不一定能满足下游客户的全部需求，所以同行企业之间会相互采购。国内外主流光纤涂料企业均为公司客户，如飞凯材料、科思创（Covestro）集团等。感谢您对久日新材的关注！

Q6：请问管理层如何评价2025年半导体材料板块的整体进展，2026年在营收规模上有何目标？

答：尊敬的投资者您好！2025年，公司光刻胶的收入为150.21万元，同比增长11.89%；公司光敏剂的收入为1,206.42万元，同比增长2,615.87%。2026年，在光敏剂方面，公司将持续扩大销售规模；在光刻胶方面，公司将在维护现有客户与业务的基础上，积极开拓新客户，重点突破显示面板市场，力争实现销售突破，为后续大规模拓展面板光阻市场奠定坚实基础。2026年第一季度，公司光刻胶的收入为44.23万元，同比增长70.39%；公司光敏剂的收入为501.82万元，同比增长270.32%。感谢您对久日新材的关注！

Q7：赵总好，请教3个问题：1、公司的光刻胶光引发剂是光刻胶核心原料，2025年在ArF/KrF高端光刻胶光引发剂的技术突破？是否已供应彤程新材、南大光电？2、公司布局光刻胶（I线/KrF），2025年光刻胶业务营收占比？I线光刻胶是否已批量供货？KrF光刻胶认证节点？3、公司光刻胶相关制品市场定位，是供应给半导

体领域使用？还是供应显示面板市场？目前相关下游市场产品研发、布局及出货情况？

答：尊敬的投资者您好！2025年，公司光刻胶的收入为150.21万元，占公司营业收入比例为0.10%。截至2025年12月31日，公司已完成35款半导体g/i-线光刻胶产品和多款常规面板光刻胶产品的研发，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。感谢您对久日新材的关注！

Q8：解总好，请教2个问题：1、十五五光刻胶国产替代加速（日企市占90%），公司在光刻胶产业链的定位？向上游（光引发剂）深耕还是向下游（光刻胶）扩张？2、AI/HBM带动先进光刻胶需求，公司是否布局EUV光刻胶配套材料？技术难度与研发周期？

答：尊敬的投资者您好！公司确立了以“光固化产业为核心、半导体产业为重点”的产业发展方向，公司将在立足主业的基础上，持续推进在半导体化学材料领域的布局，进一步优化公司的产业布局。公司暂未布局EUV光刻胶配套材料。感谢您对久日新材的关注！

Q9：在光刻胶高纯合成、配方稳定性、量产良率等关键技术瓶颈上，已取得哪些自主突破？

答：尊敬的投资者您好！公司依托自主高纯合成工艺，有效实现光刻胶关键组分的纯化；通过精准配方设计与全流程工艺管控，保障产品批次一致性与长期稳定性，光刻胶产品合格率大于99%，同时建立完善的量产良率管控体系，在核心技术指标上具备较强竞争力。感谢您对久日新材的关注！

Q10：张总请教：1、混合键合、先进封装带动高端光刻胶需求爆发，公司光敏剂/光刻胶单体是否适配HBM/3D堆叠工艺？与安集科技、长电科技是否有联合开发？2、公司上游关键原材料H4酮（光引发剂核心）年产8000吨项目2026年初试生产，目前进展与产能

	<p>释放节奏？投产后原材料自给率、成本降幅预期？3、“双碳”下光固化技术渗透率提升，2025年光引发剂下游需求结构（家具/印刷/电子/新能源）？2026年高增长领域（如3D打印、PCB、UV胶）布局？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！公司光敏剂和光刻胶有适配HBM/3D堆叠工艺的相关产品，公司暂未与安集科技、长电科技联合开发。目前，“湖南弘润化工科技有限公司8,000吨/年光引发剂H4酮项目”一期已投产并实现经济效益，投产后将逐步释放原材料产能，预计原材料将在2026年下半年以自产为主。公司光引发剂主要应用于木器涂装、塑料制品涂装、装饰建材涂装、纸张印刷、包装印刷、汽车部件、电器/电子涂装、印刷线路板制造、光纤制造、3D打印、电子胶等领域。目前，受益于国内新能源车行业、PCB行业、包装油墨UV技术、3D打印等领域的持续发展，与之相关的光引发剂品种包括TPO、907、184、ITX等均保持了良好的增长势头。感谢您对久日新材的关注！</p> <p>Q11：1、光引发剂高端化（如高活性、低迁移）替代空间大，公司高端产品（如TPO、819）营收占比？2、公司自研产品迟迟打不开市场，滞后于市场发展背景下，是否考虑并购/参股半导体材料（光刻胶、特种化学品）企业？补齐技术短板或加速客户认证？3、海外市场拓展：2025年海外营收占比？欧美/东南亚市场开拓计划？海外建厂或合作可能性？</p> <p>答：尊敬的投资者您好！2025年，公司光引发剂TPO、819的收入占全部光引发剂的收入为26.94%。后续如有并购/参股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。2025年，公司的出口收入为51,897.14万元，占总营业收入的34.92%。公司在欧洲设有办事处，在日本设有子公司。感谢您对久日新材的关注！</p>
<p>是否涉及应当披露重大信息</p>	<p>否</p>

附件清单 (如有)	无
--------------	---