

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 checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input 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	国泰君安证券、明世伙伴基金、诚盛投资、中国人寿、人保资产、弘康人寿、贺腾资产、HD CAPITAL LIMITED、景顺长城基金、尚诚资产管理、正圆投资、中金基金、歌斐资产、谦信基金、长城财富保险资管、富兰克林华美投信、平安养老保险、九泰基金、鹤禧基金、安信资管、建信养老金、成泉资本、光证资管、华夏基金、景林资产、圆信永丰基金、广发证券
时间	2023年9月20日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书 郝蕾 证券事务代表 罗骁
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司副总裁、董事会秘书郝蕾先生和证券事务代表罗骁先生就公司的基本情况进行了介绍，并就投资者关注的问题进行了交流。</p> <p>沟通交流环节，投资者关心的主要问题如下：</p> <p>Q1：吴博士在公司会带来哪些方面的突破？</p> <p>答：吴世泰（OH SAETAE）先生为韩国全北国立大学化学博士（新有机材料专业），其在韩国国家化学技术研究院担任研究员期间，主要从事合成高性能聚亚酰胺方向的研究工作；在安智默克韩国公司担任 Global 研发 Head 期间，主要从事研发高分辨率 4 掩膜 LCD 及手机 OLED 面板光刻胶，并从事研发剥离液、TFT 稀释剂、蒸镀材料、正性绝缘材料、半导体 i-线光刻胶等电子材料；</p>

在华星光电新材料研究组担任材料研发部专家期间，主要从事研发快速绝缘高分子膜材料、低金属含量铜蚀刻液、染料碱高全彩 RGB 光刻胶等电子产品；在韩国 COTEM 公司担任研究所所长期间，主要研发手机用 OLED 面板高分辨率光刻胶、彩色光刻胶、绝缘材料。吴博士是研发 TFT 阵列过程材料的专家，包括 4-膜和高分辨率光刻胶、有机绝缘材料、光敏剂、稀释剂、剥离液等，对 LCD 和 OLED 面板制造过程所用材料有深入的了解，是 LCD 和 OLED 生产线问题的解决专家。目前，吴博士为公司核心技术人员、久日半导体光刻胶首席技术专家，可为公司的显示面板光刻胶和半导体 i-线、g-线光刻胶的研发、生产，团队建设以及人才培养等方面提供重要支持。除此以外，吴博士在半导体化学材料领域还有其他项目储备，后期将视情况适时启动相关项目建设。

Q2：大晶新材 4,500 吨光刻胶项目和以前的千吨级光刻胶及配套试剂项目是一个项目吗？

答：不是。2020 年公司收购大晶新材前，大晶新材正在实施千吨级光刻胶及配套试剂项目，但因资金问题停工。完成对大晶新材的收购后，公司根据项目的情况，对大晶新材原项目进行多方论证，大晶新材原项目前期已完成土地投入、生产车间、仓库等部分主体框架的施工，而配套设施及设备尚未投入。公司综合目前所处的环境，并结合公司战略和现有业务经营情况，在对光刻胶市场形势分析后，对大晶新材原项目重新进行了规划调整，故审慎决定终止大晶新材原项目的继续投资建设，在大晶新材原项目的基础上投资建设大晶新材 4,500 吨光刻胶项目。调整后，公司加大了光刻胶产能，取消了配套试剂部分。

Q3：公司打算什么时候开展 g-线光刻胶的相关工作？

答：目前公司先行的重点是 i-线光刻胶，g-线光刻胶将根据市场需求适时开展。

Q4：光敏剂在下游的成本中占到多少比例？

答：光刻胶主要由光敏剂（或者光引发剂）、树脂和溶剂三

部分组成，其中光敏剂为最主要的成本。由于近期市场价格下降，现在光敏剂 PAC 在光刻胶原材料中的成本占比不到 50%。

Q5: 光敏剂的壁垒高吗？

答：光敏剂 PAC 的生产存在较高难度。目前，光敏剂 PAC 主要从日、韩进口，且需要特殊条件运输。虽然公司光敏剂 PAC 的下游客户国产替代意愿强，但是实施过程比想象的要复杂，客户使用更慎重，所需时间也 longer。然而，与现有的国外企业相比，公司更具优势。首先，公司光敏剂 PAC 的生产是从整个产业链的源头开始做，包括关键原材料羟基二苯甲酮（HBP）和磺酰氯（NAC）的制备，更有成本优势；同时，公司的下游面板类光刻胶企业大多数都在国内，公司作为国内制造商为客户提供产品和服务更加便捷；此外，公司董事长控股的张家界久瑞生物科技有限公司生产的焦性没食子酸相关产品为公司光敏剂的重要原材料，可保证公司光敏剂原材料的稳定供应。

Q6: 公司业绩亏损的原因是什么？

答：2023 年上半年，受外部大环境以及国内房地产市场等诸多因素的影响，整体市场需求大幅度萎缩，终端市场持续疲软。公司基于持续发展的考虑，为保持长期的市场占有率，在加大销售力度的同时，适时采用销售降价策略。在如此消极的环境下，2023 年上半年公司光引发剂销量较上年同期增长 3.02%。因光引发剂平均售价已趋近历史低位，营业收入下降幅度较大，且采购成本下降速度滞后于销售价格，利润空间持续压缩，导致净利润为负。随着原材料采购成本逐步降低及公司降本增效，2023 年上半年虽处于亏损状态，但公司整体的亏损幅度在逐渐缩小。

Q7: 光引发剂的价格情况如何？

答：目前公司光引发剂因大环境影响和行业竞争原因造成市场环境低迷，整体市场价格仍处于低位。在此背景下，为提高市场竞争力，抢占市场份额，公司聚焦品质与服务提升，今年以来，公司光引发剂销量较上年同期有所增长。

是否涉及应当披露重大信息	否
附件清单(如有)	无