

证券代码：688181

证券简称：八亿时空

北京八亿时空液晶科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-007

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位或人员名称	万家基金、国泰基金、彤源投资、永赢基金、泰康资产、博时基金、长城基金、银河基金、富国基金、中银基金、华安基金、海富通基金、长江证券、民生证券、浙商证券、国金证券、建信基金、前海开源基金、中欧基金、国联安基金、交银基金、融通基金、大成基金、银华基金、华夏基金
时间	2024年12月12日—2024年12月16日
地点	线上会议
公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：薛秀媛女士 副总经理：蒋明远先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q1：公司如何看待液晶市场的中长期发展格局？公司液晶材料未来的发展及产能情况如何？</p> <p>答：随着平板显示行业产能持续向中国大陆转移的趋势，大陆对全球液晶市场的占有量有望进一步加大。可以预测中国台湾面板企业对中国大陆液晶采购量也会进一步增加。</p> <p>随着国内液晶技术逐渐成熟，及与面板企业的技术配合，客户对国产液晶的使用量持续加大，公司也将充分把握国内液晶市场机会，加大市场开拓力度，持续研发创新。</p> <p>目前，公司的混晶产能已经达到年产 200 吨的水平，混晶产能的释放与市场需求相匹配，公司在北京总部拥有充足的混晶产能储备及产能提升能力，随着公司上虞电子材料基地的建设及后续投入使用，公司的单晶产能储备能力也将进一步加大。</p> <p>Q2：请问公司 OLED 业务发展情况如何？</p> <p>答：公司的 OLED 业务主要以 OLED 中间体和升华前材料为主，在合成材料方面更加具有优势。公司重点专注于 OLED 高端、精品线，不断进行工艺细化及工艺提升。公司 OLED 材料较去年有较大增长，公司也将进一步加大市场开拓，计划在海外市场开辟新的增长点。未来我们将继续努力，力争取得更大的成绩。</p>

Q3: 公司除主营外不同业务在 2024 年的发展进度与营收预期如何?

答: 1、医药中间体业务: 医药团队为独立且较为成熟的团队, 目前单月可贡献千万级别的营收。预计 2025 年全年可实现亿级营收。

2、光刻胶材料业务: 光刻胶业务是公司上市后高度重视的核心业务, 聚焦于光刻胶的核心原材料光刻胶树脂。经过数年努力, 2024 年已取得重大突破。目前正在浙江上虞积极建设光刻胶树脂的产能, 以应对 2025 年客户对量产的需求。下游客户有望在 2025 年实现放量, 进一步推动业务增长。

Q4: 公司下游业务领域较为全面, 涵盖了 OLED、光刻胶以及医药中间体等领域, 公司在整个材料体系中是怎样的关联关系, 又是如何延伸至这些下游领域的?

答: 1、公司作为液晶材料企业, 具备一些特定优势: ①拥有较强的化学合成能力。液晶作为化学材料, 涉及小分子合成, 公司每年能够合成数千种新化合物, 长期积累了丰富的化学物质合成与量产经验, 凭借此优势可在医药中间体定制业务方面发挥特长。②液晶材料企业在品质要求上与半导体材料企业相近, 包括金属杂质控制、质量品质管控以及配方设计研发能力等方面, 这为公司开拓半导体材料业务提供了基础。

2、基于上述相关优势, 公司衍生出两大业务领域: ①医药中间体定制领域, 于沧州建立了大规模的医药中间体及原料药生产工厂; ②半导体材料方面, 于上海设立了研发中心。另外对于 OLED 业务, 公司主要从事中间体的定制开发和产业化, 这也是对化学合成能力的延伸拓展。

3、公司进行多元化业务条线扩张是基于中长期发展战略考量。考虑到液晶材料行业周期性情况, 如客户占比高、行业集中度高, 从公司长期稳定发展角度出发, 有必要延伸产品线, 拓展下游应用行业, 以此对冲行业周期性波动, 提升业务发展上限。公司自上市以来, 始终围绕这些方面进行布局与思考, 进而衍生出一系列新的战略布局。

Q5: 新供应商导入市场时通常需要考虑哪些因素?

答: 从当前整个行业的技术发展现状来看, 各个企业之间在技术层面其实并没有存在过于巨大的差距, 基本上都能够达到较为稳定的水平, 都可以较好地满足客户对于产品技术方面的需求。在这样的技术水平趋同的大背景之下, 企业之间竞争的焦点自然地就转移到了客户关系的维护以及产品性价比优势的打造之上。公司的精细化管理来保持较好的毛利率水平和持续的研发投入跟上技术的迭代也很重要。

Q6: 有看到公司已投资了南通詹鼎, 投资情况和当前发展情况如何?

	<p>答：南通詹鼎是公司于 2022 年参股的企业，南通詹鼎公司生产电子氟化液等产品，主要应用于半导体生产制造，超算服务器用浸没式冷却液等领域，公司看好该行业前景，后续在产业和资本方面会进行持续关注。</p> <p>Q7：公司光刻胶业务的发展情况如何？</p> <p>答：1、在业务聚焦方面，公司基于对光刻胶产业链的深入研究与战略考量，做出了专注于光刻胶树脂研发的决策。起初，公司在光刻胶研发过程中发现树脂作为光刻胶核心组成部分，其成本占比高达 50-60%，且当时国内市场完全依赖海外供应，面临价格波动大、供应链不稳定以及可控性差等诸多问题。于是，公司果断聚焦于光刻胶树脂研发项目，研发团队取得了突破性的成果。鉴于光刻胶树脂与光刻胶业务存在一定的市场竞争关系，为确保在树脂领域建立稳定的客户群体与市场地位，公司目前集中精力专注于光刻胶树脂领域的深耕细作。</p> <p>2、公司在树脂产品方面涵盖 KrF 光刻胶树脂全品类，KrF 光刻胶树脂又进一步细分为阴离子聚合树脂与自由基聚合树脂，公司凭借卓越的技术研发实力，尤其在阴离子聚合树脂方面具有独特技术优势与产品特色。</p> <p>3、在产品开发与供应方面，由于每一款光刻胶对应特定的树脂结构，且树脂性能与光刻胶性能紧密绑定，公司依据客户需求与市场导向，目前正与客户共同开发约二三十款不同类型的高端半导体光刻胶树脂产品。产品供应能力主要取决于客户验证进度，客户在获取公司树脂产品后需进行配胶及多阶段验证工作，包括从公斤级到百公斤级再逐步到吨级的放量验证流程。目前公司已顺利通过百公斤级别的认证，正全力筹备 2025 年吨级放量的各项工作，以满足市场需求与客户订单要求，进一步巩固公司在光刻胶树脂市场的竞争优势与行业地位，为后续业务拓展与规模扩张奠定坚实基础。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024 年 12 月 16 日</p>