

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：2025-008

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
参与单位或 人员名称	淡水泉投资、汇丰晋信基金、圆信永丰、红土创新、金信基金、中新融创、正圆投资、国泰君安国际、亿能投资、长江资管、禹田资本、万向创投、首创证券、国联安基金、新华基金、混沌投资、北京禧悦私募、紫金信托、上海卫宁私募、泓德基金、华富基金、长江证券、创金合信基金、平安基金、申万宏源、浙商证券、上海睿亿投资、上海益和源资产、北京京管泰富基金、国信证券、上海方物私募、深圳温莎资本、江苏汇鸿汇升投资、凯联投资基金、度势投资、东北证券、中信证券、天风证券、上海趣时资产、青骊投资、天弘基金、承珞投资、晨燕资产、深圳创富兆业、中意资产、金元顺安基金、富国基金
时间	2025 年 10 月 29 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	Q1：公司三季度经营情况如何？液晶主业这块，就是从液晶的这个需求来看，展望明年，液晶市场（含车载液晶增量）整体判断如何？公司在液晶业务上有哪些布局与进展？ 答：公司第三季度实现营业收入 2.30 亿元，同比增长 32.73%，环比增长 14.14%；实现归母净利润 1469.64 万元，同比增长 23.32%，环比增长 115.20%。公司主营业务液晶显示材料整体发展比较稳健。原有的大尺寸液晶规模化供货稳定。新产品在高性能电视用负性液晶材料的量产；车载及中小尺寸显示场景的液晶材料，高对比度及超低温车载液晶材料量产顺利，车用 PDLC+染料液晶材料更是完成客户验证并进入批量销售。预计明年液晶市场仍将保持稳健，车载液晶将带来一定增量。 Q2：光刻胶树脂量产产线预计二期扩产的产能能达到多少？光刻胶树脂二期投资力度是否比一期小？设备采购的投资力度有多大？

	答：公司百吨级半导体 KrF 光刻胶树脂高自动化柔性/量产双产线顺利建成，并具备完善的工艺条件和相关配套设施，现已开始量产。基于当前产业化基础，未来公司将依据市场情况逐步扩产能，投入建设更大规模的高端光刻胶树脂产线，计划未来二到三年内具备年产 200-300 吨光刻胶树脂的生产能力。预计光刻胶树脂二期产线的投资较一期更小，一期已建成基础设施并预留了专属车间，无需新建厂区或管道，后期更多地是新增量产所需反应设备，设备采购及整体投资将更精简高效。 Q3：公司光刻胶树脂客户的拓展情况如何？ 答：光刻胶树脂板块公司最核心的客户为恒坤新材，同时与国内其他几家头部光刻胶企业保持紧密合作，相关合作项目可查询公开信息。 Q4：光刻胶树脂产品的验证周期及难点是什么？ 答：光刻胶树脂验证周期受多种因素影响。流程包括下游客户提出需求、公司生产交付、客户配胶及内部验证，若顺利则进入客户端验证。难点主要在于：一是下游光刻胶企业需要给出明确的各项性能参数及指标，对公司而言重要的是完成符合客户要求的产品的交付，故从公司角度，难点首先是能否准确理解和执行客户对树脂的需求；二是光刻胶企业需综合不同供应商的材料进行配方微调以满足最终用户需求，故微调能力于公司而言是核心竞争力，任何环节出现问题都会导致周期延迟，整个过程需要公司与光刻胶企业紧密合作攻坚克难，对工艺稳定性等细节要求极高。 Q5：公司技术积累路径及研发团队情况如何？ 答：公司技术积累以自力更生为主，研发团队主体为自主培养，同时也有少量外部人才加盟。公司迄今已深耕电子化学品领域 20 年，经过多年的积累，在化学合成（从小分子合成到高分子聚合）、生产过程中的金属杂质及离子控制、QAQC 系统、检测分析系统等方面形成了长期积累的技术壁垒和体系，且与客户建立了长期信任的合作关系。 Q6：LCD 液晶业务的增长情况及行业周期影响如何？ 答：LCD 液晶行业存在短期周期波动即稼动率的变化，但整体而言行业大的资本开支有限，总规模已基本确定，未来增长主要依赖行业内部市场份额的变化，近期国内本土液晶厂市场份额正不断扩大，呈现显著趋势。 Q7：公司主营液晶业务近期存在提升趋势，后续是否还有进一步上行的可能或趋势？ 答：首先，由于客户对于成本的控制较强，液晶业务每年存在
--	--

	价格年降压力，而公司存在几种应对方式，公司通过精细化管理成本控制、内部效率提升、让上游供应链分担降价压力、研发推出高端产品等多方式应对，以维持毛利率稳定。通过以上多管齐下的方法，公司能够将液晶业务维持在较为稳定的毛利率。伴随近几年面板厂对于液晶材料的价格敏感度逐渐弱化，产品价格降幅逐渐缩小，价格趋于稳定。 Q8：公司 OLED 材料方向目前有哪些进展？ 答：公司 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。公司完成 OLED 用氖代物的产业链提升与生产放大优化，产品品质获下游认可，为公司下一步的发展奠定了基础。优化稳定 6 类生产工艺，其中咔唑类和稠合呋喃类产品竞争优势明显，形成公司的拳头产品，已经分别在国内和海外稳定批量供货，与多家国内外 OLED 材料企业建立了业务和合作关系。 Q9：请问公司车载液晶市场情况如何，公司相关业务布局与进展怎样？ 答：车载领域方面，公司看好 PDLC 染料液晶市场，提供从白液晶到染料液晶的整套解决方案，已合作国内外主流汽车相关供应商。公司高对比和超低温车载液晶材料分别在客户中测试通过，车用 PDLC 液晶材料客户验证通过并批量销售。今年公司染料液晶研发获较大突破，客户认可度高，将是明年重点发力方向。 Q10：公司作为南通詹鼎的第二大股东，对南通詹鼎的氟化液业务有何预期？ 答：南通詹鼎是八亿时空于 2022 年参股的企业，南通詹鼎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。据公开信息，随着 AI 算力需求爆发，带来服务器功耗增长，行业需要应用新的技术来高效带走热量，液冷技术将成为最佳解决办法。尤其是全氟胺电解法的材料，稀缺性很强，主要应用在半导体冷却液和 AI 冷却液，南通詹鼎在此具有一定的技术积累与量产优势。基于相关需求的增长，南通詹鼎发展势头良好。目前八亿时空对南通詹鼎的持股比例为 11.5892%，是南通詹鼎的第二大股东。鉴于对氟化液行业前景和南通詹鼎发展趋势的持续看好，公司后续会通过多种方式支持南通詹鼎的发展。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否

附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 10 月 29 日