

深圳市龙图光罩股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：龙图光罩

证券代码：688721

编号：2026-002

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中金资本、东方财富、平安养老投资、诺安基金、长城证券、财达证券、国投证券、开源证券、Tree Line、国源信达资本、中域投资、企赋资本、沐德资产、中港融鑫、灏达投资、麻王投资
时间	2026年4月10日星期五上午 10:00
地点	深圳市龙图光罩股份有限公司会议室（三）
上市公司接待人员姓名	1、董事会秘书、财务总监：邓少华 2、证券事务代表：李建东 3、证券法务专员：丁子善
投资者关系活动内容介绍	<p>一、公司基本情况</p> <p>深圳市龙图光罩股份有限公司成立于2010年，是具备关键技术攻关能力，拥有自主知识产权的独立第三方半导体掩模板厂商，主营业务为半导体掩模板的研发、生产和销售。</p> <p>自2024年8月公司完成科创板挂牌上市以来，公司不断增加投入进行技术攻关和产品迭代，半导体掩模板工艺能力从130nm逐步提升至65nm，并已完成40nm工艺节点的生产设备布局，产品广泛应用于信号链及电源管理IC等成熟制程，以及功率器件、MEMS传感器、先进封装等特色工艺制程。公司于2022年8月设立珠海市龙图光罩科技有限公司，紧随国家半导体行业发展战略，围绕高端半导体芯片掩模版领域持续加大研发投入，逐步实现高端制程的国产化配套，成为国内一流、国际领先的半导体光罩标杆企业。</p> <p>二、投资者互动交流</p> <p>1、公司近期披露了2026年度向特定对象发行A股股票的预案，请问这次再融资的主要用途是什么？目</p>

前进展如何？

回复：公司本次再融资的核心目的是为 40nm-28nm 半导体掩模版生产线建设提供资金支持，具体包括：更高制程掩模版产线建设、关键设备采购、工艺技术研发以及配套的团队建设。目前该项目正处于前期规划与设备选型阶段，公司将根据监管要求和市场情况有序推进发行工作。同时，公司也会综合运用经营积累、银行融资等多种方式，确保资金链安全与项目顺利实施。

2、公司 2025 年没有进行分红，是基于什么样的资金安排考虑？未来是否有明确的分红预期？

回复：公司 2025 年度拟不派发现金红利、不送红股、也不以公积金转增股本。这主要是由于公司正处于高端制程战略投入的关键阶段。预计 2026 年及以后，公司需要维持较大规模的资本支出，重点用于 40nm-28nm 半导体掩模版生产线的建设、高端光刻与检测设备的采购、新工艺研发以及高端人才引进。该利润分配预案已获董事会审议通过，尚需股东会批准。关于未来分红，公司将视高端制程项目进展、盈利能力和现金流状况统筹考虑，在保证发展的前提下积极回报投资者。

3、2025 年公司归母净利润同比下滑幅度较大，主要受到了哪些因素影响？

回复：2025 年归母净利润同比下降 38.92%，是多重因素叠加的结果。第一，130nm 及以上成熟制程产品竞争加剧，公司对部分客户采取了策略性降价，深圳工厂相应产品收入和毛利率受到挤压；第二，珠海工厂尚处产能爬坡期，固定资产折旧成本较高，规模效应未释放，产品毛利率为负；第三，公司加大高端制程及新客户开发力度，研发费用和销售费用同比明显增长；第四，基于审慎性原则，对珠海工厂部分可变现净值低于成本的存货计提了资产减值损失。

4、珠海工厂作为募投项目，2025 年的投产表现如何？预计何时能够实现盈利？

回复：珠海工厂于 2025 年第二季度正式投产。报告期内，珠海工厂实现营业收入 2,728.80 万元，净利润为-1,990.46 万元。目前处于产能爬坡阶段，固定资产折旧较高，规模效应尚未完全释放。公司正加速推进其 90nm PSM 产品的量产及 65nm 等更高制程产品的客户送样验证工作，以尽快实现产能释放和盈利改善。

	<p>5、公司如何看待 130nm 及以上制程产品的价格竞争？除了降价，还有哪些改善盈利的措施？</p> <p>回复：在 130nm 及以上产品竞争加剧的背景下，公司对深圳工厂部分产品实施了策略性降价，主要目的是巩固市场份额和维护关键客户关系。但降价并非长期手段，深圳工厂当前的重点是“降本增效”和“产品结构优化”，具体措施包括：推进全流程工艺优化、提升自动化水平以降低制造成本；同时依托深圳工厂稳定的客户基础和现金流，支撑珠海工厂的高端制程突破。未来整体盈利能力的改善将更多依赖成本控制、效率提升以及两厂协同带来的综合竞争力的增强。</p> <p>6、公司 2025 年毛利率同比下降幅度较大，未来毛利率趋势如何判断？</p> <p>回复：2025 年公司综合毛利率为 45.29%，同比下降 11.72 个百分点。毛利率下降主要受以下因素影响：</p> <p>（1）深圳工厂 130nm 及以上成熟制程产品面临市场竞争，公司为巩固市场份额实施了策略性降价；</p> <p>（2）珠海新厂投产初期产能利用率较低，而厂房设备转固导致折旧等固定成本大幅增加，其产品毛利率当前为负，拉低了合并报表的综合毛利率水平。</p> <p>未来，随着珠海工厂产能利用率持续提升、高端产品占比不断提高，以及深圳工厂降本增效措施的持续推进，公司整体毛利率水平有望逐步改善。</p> <p>7、公司 2026 年的主要经营计划和发展目标是什么？</p> <p>回复：公司 2026 年经营计划主要包括：（1）加速产能释放：推动珠海工厂 90nm 产品上量，实现 65nm 产品验证及小批量供货；（2）聚焦技术攻关：加大研发投入，深化 40-28nm 节点工艺研发；（3）深化精益运营：在深圳工厂推行降本增效，统筹两厂协同；（4）深耕客户服务：深化与头部晶圆厂、设计公司的合作，并拓展境外优质客户；（5）完善人才体系：优化激励制度，引进高端人才。2026 年公司的整体目标是实现高端制程突破、恢复收入增长并改善盈利能力。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 10 日星期五