

江苏亨通光电股份有限公司

投资者关系活动会议纪要

江苏亨通光电股份有限公司（以下简称“公司”）近期通过组织线上线下交流会、业绩说明会、参加券商策略会等形式接待了机构调研，开展了投资者交流，主要情况如下：

一、会议基本情况

1、会议形式：线上及线下交流会、策略会；业绩说明会

2、主要参会人员：

公司参会：董事长崔巍、总经理张建峰、董事会秘书顾怡倩、财务总监吴燕

机构参会：天风证券、民生证券、中金公司、华泰证券、中信证券、长江证券、财通证券、国泰君安、海通证券、东北证券、中泰证券、兴业证券、国金证券、国联证券、西部证券、华创证券、山西证券、交银施罗德、泰康资产、建信基金、建信养老、易方达、海富通、华安基金、富国基金、中银基金、国寿养老、万家基金、华夏基金、长城基金、兴业基金、银华基金、嘉实基金、景顺长城、长信基金、华宝基金、东方红、大家资产、三菱 UFJ 资产等约 360 家机构。机构投资者约 870 人次。

二、会议交流主要内容

问题一：公司 2024 年半年报表现优异,保持业绩增长的原因是什么?公司在哪些业务层面做出了努力和调整。

答:2024 年上半年，公司进一步推进通信和能源两大核心产业的战略投入，为行业提供领先的光通信、智能电网、海上风电、海洋通信等产品与解决方案。在“新基建”“碳达峰、碳中和”等背景下，特高压建设、电网数字化智能化升级、新能源基础建设以及海洋通信产业稳步发展；公司积极把握市场机遇，

带动公司特高压及电网智能化、工业与新能源智能、海洋通信等相关业务保持了较快增长，市场综合竞争力进一步提升。报告期内，公司实现营业收入 266.14 亿元，同比增长 14.83%。同时，公司持续对通信和能源领域核心产品的技术研发及成本管控，优化生产效率，推动盈利能力提升。公司实现归属于上市公司股东的净利润 16.09 亿元，同比增长 28.80%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 15.15 亿元，同比增长 25.82%。

在光通信领域，我们进一步夯实成本核心优势，同时继续优化现有产品及业务结构，加快在超低损耗光纤、传能光纤、大带宽多模光纤、多芯光纤、海洋光纤等高端产品、特种产品的研发和市场成果转化。

在智能电网领域，公司持续强化在高压电力传输领域的市场地位和服务能力，并加快海外市场开拓。公司继续全面展开与国网、南网、五大发电集团等各大输配电、发电能源商在综合能源领域的合作，巩固现有主营业务市场份额。报告期内，公司为国内首条 110kV 聚丙烯绝缘高压缆混合线路成功投运交付了具备极高耐热性、可塑性等要求的绝缘缆；采用目前世界上城市电网投运的最高电压等级 500kV 产品，亨通为国家“西电东送”骨干工程—云南托巴水电站顺利投产发电提供了高可靠性的超高压电力传输解决方案。此外，公司继续向特种电缆分布的重大基础设施、工程建设、轨道交通、新能源及电气装备等市场深度转型。多年以来，公司深耕风电领域，目前已覆盖风电环境使用中全系列电缆产品，可提供全面的风力发电用输电系统解决方案、风力发电用线束系统解决方案。报告期内，亨通提供的耐扭曲风力发电传输解决方案赋能全球陆上最大叶轮直径机组的成功交付；此外，公司参建的西藏保障性并网风电项目首台机组成功吊装，亨通为全球海拔最高风电机组提供了高可靠性电力传输解决方案，该项目也是高海拔地区单机容量最大的风电项目。未来我们将继续加强新能源高端产品开发。

在海洋能源领域，公司紧抓深远海海上风电风场发展机遇和风机大型化发展趋势，持续加大能力提升、区域布局和工程能力建设，不断提升海上风电产业链系统解决方案整体实力。在海洋通信领域，公司系目前全球前三具备海底光缆、海底接驳盒、中继器、分支器研发生产制造能力、跨洋通信网络系统解

决方案提供能力以及跨洋通信网络系统建设能力的全产业链公司。

未来，公司管理层将继续致力于抓好公司可持续发展，不断提升公司的核心竞争力和内在价值。

问题二：公司目前全球化产业布局情况如何？

答：公司海外产业布局不断完善，目前累计拥有海外产业基地 12 个，产业覆盖五大洲。自 2022 年以来陆续投产的埃及、印尼、印度等海外光通信产业基地稳步发展，完成收购全球领先的特种光纤生产商 j-fiber，加快墨西哥光通信产业基地建设。此外，公司重点电力产品继续布局欧洲、拉美、东南亚、中东、非洲等市场，持续取得海外客户突破，品牌影响力显著提升。公司进一步完善了全球产业布局。

问题三：请问贵公司研发费用主要用于哪些项目？

答：公司沿着“产业化一代、研发一代、储备一代”的发展思路实现公司核心技术自主可控。公司始终坚持自主创新，持续在 5G 光纤通信、光纤预制棒、大容量高速海底光缆集成系统、超高压陆缆、超高压海缆交流和直流系统、海上风电等领域新技术、新产品的研发投入。

问题四：请问目前在手订单规模多少？

答：2024 年上半年，特高压建设、电网数字化智能化升级、新能源基础设施建设以及海洋通信产业稳步发展；公司特高压及电网智能化、工业与新能源智能、海洋通信等相关业务保持了较快增长。公司在手订单充足，截至 2024 年 6 月末，公司拥有海底电缆、海洋工程及陆缆产品等能源互联领域在手订单约 210 亿元；海洋通信业务相关在手订单约 55 亿元；亚非欧 PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目在手订单金额超 3 亿美元。

问题五：“灯塔工厂”对公司有何影响。

答：“灯塔工厂”被誉为“世界上最先进的工厂”，代表当今全球制造业领域智能制造和数字化最高水平。亨通通过“灯塔工厂”打造，极大地推进了企业单位制造成本降低，生产效率快速提升以及不良率的大幅降低。“灯塔工厂”旨在推进企业算力广范布署，通过数字化、网络化和智能化手段，实现生

产过程的全面自动化、精确化和持续优化。作为“灯塔工厂”，我们将努力通过示范和引领，带动产业链中的上下游企业走向智能化，推动行业整体水平的提升。

问题六：空芯光纤和多芯光纤作为面向下一代网络的新型光纤技术，公司有无相关技术和布局？

答：空芯光纤是一款前沿光纤，公司在技术方面已布局空芯光纤的制备关键原材料；在设计方面与国内空芯光纤知名高校保持密切联系与合作；在标准建立方面联合中国移动等单位研究相关技术标准。此外，公司在超低损耗光纤、激光光纤、多模光纤等特种光纤产品的市场应用不断增加，继续助力 5G 基础设施建设，为工业制造赋能。公司是中国电信研究院 2022 年云网融合承载网基础设施建设项目-多芯光纤采购项目的独家供应商，为国内多芯光纤（MCF）和空分复用技术（SDM）逐步实现商用奠定了基础，起到了先锋示范作用。

问题七：公司光模块是否已具备量产条件？

答：公司始终致力于光模块及光互联综合解决方案的开发与制造。面向 5G 前传、F5G 全光网、数据中心互联三大应用场景，成功升级并推出超算中心互联以及核心路由器集群互联应用的 56G/100G/200G 系列超低功耗 AOC 产品以及 300G CXP2 AOC 产品；基于国产化的 EML Driver/BM TIA 电芯片技术的 F5G 应用 XGPON/XGSPON COMBO PON OLT 光模块；政企网络以及 5G 前传应用的全系列 1.25G/3.125G/10G/25G CWDM 彩光与 DWDM 可调系列光模块，这些系列化产品均通过大客户的测试认证并获得批量应用。400G 光模块产品已在国内外市场获得批量应用，800G 光模块产品已在领先交换机设备厂商通过测试，将根据市场情况导入量产。

问题八：请问公司海洋通信业务在东南亚市场的布局如何？

答：公司在东南亚区域广泛开展海缆业务，与区域内海缆领域的主流运营商在多个不同项目中取得合作。目前在地区内同步推进如亚太五号 SEA-H2X、亚太快链 ALC 项目，与东南亚各国运营商在区域海缆建设方面深入合作，共同助力区域数字化发展。

问题九：今后几年海底光缆进入了更新换代的阶段，在重大市场机遇面前公司有什么举措？

答：公司在全球范围内提供高可靠性、高灵活度、高性价比、一站式海底光缆网络解决方案，持续突破海底光缆通信领域核心技术，助力建设通达全球的海洋国际通信骨干网络，推动全球数字经济可持续发展。主要业务场景包括新建海底光缆通信系统、油气平台海缆通信系统和综合海底科学观测网等。公司携手国内外电信运营商、石油和天然气运营商以及其他行业客户，全球海底光缆签约交付里程数已累计突破 95,000 公里。公司系目前全球前三具备海底光缆、海底接驳盒、中继器、分支器研发生产制造能力、跨洋通信网络系统解决方案提供能力以及跨洋通信网络系统建设能力的全产业链公司。未来，公司将继续把握海洋经济开发机遇期，持续加大对海洋通信领域的技术研发与产业布局，继续围绕行业技术发展趋势，持续优化跨洋海底光通信整体解决方案，提升产品竞争力及可持续交付的能力，以丰富的全球跨洋通信项目管理经验为基础，坚定不移的打造精品通信网络工程，并且始终致力于通过核心技术突破和科技创新，更好地满足数字时代对跨洋通信系统超大传输容量和超高系统灵活性的需求，持续引领海洋通信领域发展。

问题十：公司募集资金的使用效率如何？主要投资哪些项目？预计未来对公司长期增长的预期贡献如何？

答：公司现有募集资金主要投向 PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目和大型深远海风电安装平台项目，募集资金使用效率符合预期，具体可查阅公司公告的《2023 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》《2024 半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》，募投项目建成后将助力公司在跨洋海缆通信系统及海洋能源领域的发展，提升公司综合实力。

问题十一：请介绍下公司回购股份情况？

答：公司在 2023 年 12 月完成回购公司股份 8,436,800 股，使用资金总额 9,999.03 万元的背景下，基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，为促进公司稳定、健康、可持续发展，增强公众投资者对公司的信心，推动公司股票价值的合理回归，切实保护全体股东的合法权益，结合公司经营情况及财

务状况等因素，2024年1月，公司再次审议通过关于《以集中竞价交易方式回购公司股份方案》的议案，拟再回购资金总额不低于人民币10,000万元（含），不超过人民币20,000万元（含）。2024年至今，已累计回购公司股份14,168,695股，使用资金金额15,561.22万元。公司将致力于做好自身主业经营发展，努力通过提升经营和管理水平，为投资者创造价值，争取进一步提升公司业绩，更好的回报投资者。公司回购股份拟用于未来实施员工持股计划。

问题十二：请问公司平均融资成本多少？

答：公司资信条件良好，融资渠道畅通，融资利率处于较优水平，人民币贷款平均年化利率在2.8%左右，低于市场LPR。

问题十三：请问公司如何应对原材料价格波动风险？有什么应对措施吗？

答：公司充分利用期货、期权等市场的套期保值功能，减少因原材料价格波动造成的产品成本波动，保证产品毛利的相对稳定。

问题十四：请问目前公司海上风电业务发展情况如何？公司的核心竞争力在于什么？

答：GWEC在《2024全球海上风电报告》中预测，未来十年（2024-2033年）全球将新增410GW的海上风电装机容量。经过2022-2023年的调整，国内海风建设项目审批和招标节奏延续回升，多个沿海省份在省管和国管海域批复了项目。2023年四季度以来，广东和江苏批复了多个海上风电的项目。此外，浙江、河北、辽宁等多个沿海省份发布了在省管和国管海域海上风电规划。截至2024年4月30日，据不完全统计，2024年1-4月国内新增海风核准约8.8GW，已达2023年核准量73%。从各省海风规划和推进节奏来看，未来5-10年是国内海风新一轮建设高峰期。2021年，中国工程院预计我国海上风电装机容量可达到3009GW。根据沿海各省份海上风电相关政策统计，2022年，国内已公布沿海地区十四五规划的海上风电装机容量超过60GW，由此预计2024-2025年年均新增装机超过15GW。

面对海上风电全生命周期的运营需求，公司形成了从产品到系统解决方案，到工程运维的全产业链发展格局；拥有完善海上风电系统解决方案及服务能力，

形成了从海底电缆研发制造、敷设、风机基础施工、风机安装到风场运维的海上风电场运营完整产业链。2024年以来，公司继续聚焦全球风电资源，推进全球区域合作发展。公司持续中标国内外海洋能源项目，在手订单充足；分别中标了申能海南 CZ2 海上风电示范项目、山东能源渤中海上风电 G 场址工程、大唐海南儋州海上风电项目一场址、华润东南沿海海上风电场项目、东南沿海风机大部件优化升级项目、克罗地亚中压海缆项目、冰岛 VMJ 海缆项目等海洋能源项目。公司紧抓深远海海上风电风场发展机遇和风机大型化发展趋势，持续加大工程能力建设，不断提升海上风电产业链系统解决方案整体实力。公司重点推动新一代深远海大型风机安装船的建设，目前，该安装平台已成功交付；可实现在 70m 以内水深进行海上风电风机基础施工作业及风电机组的吊装，安装风电机组单机容量可覆盖至 20 兆瓦，可满足国内外海上风电大容量、深远海施工需求，强化了亨通的海洋系统工程集成能力。此外，公司持续进行能力提升和区域布局，提高行业竞争力，加快推进江苏射阳海底电缆生产基地一期产能提升；同时，积极推动射阳基地二期和揭阳海洋能源生产基地的项目建设。

问题十五：请问公司业务模式及发展规划。

答：公司专注于在通信和能源两大领域为客户创造价值，提供行业领先的光通信、海洋通信、智能电网、海洋能源等产品与解决方案，公司具备集“设计、研发、制造、销售与服务”一体化的综合能力，并通过全球化产业布局，致力于成为全球领先的信息与能源互联解决方案服务商。

通信网络业务：公司将进一步聚焦新一代通信产业与核心技术的研发创新，提升系统解决方案的研发与集成能力，充分发挥新一代绿色光纤预制棒自主技术及成本优势，持续提升通信网络业务市场竞争力，不断提高通信网络产品与运营服务业务的市场占有率。积极拓展海洋通信、光模块等领域业务，构筑形成通信产业从产品到服务的全产业链及自主核心技术，打造集“产品-服务-运营”于一身的全产业链模式，为客户提供更有价值的产品与服务，共同创造万物互联的新时代。

能源互联业务：公司将继续聚力打造全球能源互联解决方案服务商，通过加大技术创新与市场整合，持续加大特高压输电装备、直流输电装备、海上风

电等核心技术的研发投入，并以高端核心产品和装备为龙头，以系统成套解决方案和工程总包为两翼，实现从“产品供应商”向“系统集成服务商”转型，打造能源互联产业全价值链体系。

海洋能源与通信业务：公司将继续紧抓海洋产业发展机遇，在通信网络和能源互联业务基础上，围绕海洋电力传输、海底网络通信与海洋装备、海洋工程等领域，紧紧把握海洋经济开发机遇期，不断加强对海洋产业的技术研发与产业布局，致力打造国际一流海洋能源互联解决方案服务商与全球跨洋通信系统集成业务领导者。

江苏亨通光电股份有限公司

董事会

二〇二四年十月九日