

证券代码：600487

股票简称：亨通光电

转债代码：110056

转债简称：亨通转债

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”）近期通过线上交流会、策略会、现场交流等形式接待了机构调研，开展了相关交流，主要情况如下：

一、会议基本情况

1、会议形式：线上交流会、策略会；现场交流

2、参会人员：

公司参会：董事长崔巍、董事会秘书顾怡倩、财务总监吴燕

机构参会：天风证券、中信建投、中信证券、国泰君安、中金公司、安信证券、民生证券、光大证券、海通证券、长江证券、兴业证券、银河证券、国信证券、东北证券、东吴证券、华创证券、西南证券、德邦证券、西部证券、招商基金、万家基金、太平基金、鹏华基金、南方基金、建信基金、嘉实基金、华夏基金、广发基金、华夏久盈、大成基金、博时基金、银华基金、信达澳亚基金、西部利得、泰康资产、申万菱信、GIC 新加坡政府投资公司、拾贝投资、博鸿资产等约 370 家机构。机构投资者约 730 人次。

二、会议交流主要内容

问题一：请介绍下贵公司常熟海缆生产基地以及射阳新建基地。

答：公司海缆生产基地位于苏州常熟的亨通国际海洋产业园，目前仅海底电缆年产能就达 40 多亿元；产业园毗邻长江，拥有码头资源，交通便利。同时公司将持续通过能力提升、区域布局，继续提高行业竞争力。我们已在江苏射阳建设新的海缆生产基地，一期计划于 2023 年下半年实现投产，预计一期就将新增产能约 15 亿元。

问题二：华海通信位居全球海缆市场份额占有率前四，公司有何竞争优势，在手订单是否充足。

答：海洋通信行业技术壁垒高，在全球跨洋海缆通信网络系统中，主要只有四家被国际行业所认可的企业具备较强的跨洋通信网络系统解决方案提供及跨洋海底光缆系统建设和集成能力。亨通作为国内唯一具备海底光缆、海底接驳盒、Repeater、Branching Units 研发生产制造能力及跨洋通信网络系统解决方案的全产业链公司，在全球海洋通信市场具有较好的发展潜力。2021年至2022年3月，公司海洋通信相关业务在亚太、拉美、非洲等区域中标、签约超20亿元；截至2022年3月末在手订单存量超过50亿元，在手订单充足。公司将持续加大对海洋通信领域的技术研发与产业布局，进一步提升和巩固公司在全球海洋通信产业的品牌影响力和市场占有率。

问题三：贵公司如何看待传统光通信板块的发展前景。

答：公司专注于在能源和通信两大领域为客户创造价值，提供行业领先的海上风电、海洋通信、光通信、智能电网、智慧城市等产品与解决方案，具备集“设计、研发、制造、销售与服务”一体化的综合能力。公司聚焦的能源与通信两大领域四大板块业务均有较好的发展前景。

受惠于国内5G网络、物联网、大数据的兴起，5G产业链主要环节加速成熟，并随着双千兆网络建设等带动市场需求持续提升，光通信技术加快迭代升级促进行业产能结构优化，光通信行业生态持续改善。2021年下半年以来，运营商招标呈现量价齐升的趋势，采购规模和价格均较上年实现较大幅度上升，2022年光通信业务有望实现较快增长。

问题四：请介绍下贵公司的智慧城市业务。

答：公司智慧城市业务规模近年来呈现大幅增长的态势，在手订单充足。在提升智慧城市解决方案设计与信息系统集成及项目管理能力的同时，公司明确了智慧城市、智慧园区、智慧交通三大行业方向；进一步完善在全国的智慧城市业务布局，逐步建立了以东莞、深圳、天津为代表的业务根据地，未来发展前景可期。

问题五：公司建设 PEACE 新加坡延伸段出于何种考虑？

答：公司计划延伸建设新加坡段，从而将 PEACE 跨洋海缆通信系统拓展至东南亚，有利于提升现有网络资源价值，通过连接东南亚国际转接中心新加坡和欧洲转接中心法国，适配蓬勃增长的亚欧互联需求；充分拓展客户资源，为后续持续耕耘国际海底光缆运营市场打下良好基础。

问题六：海底电缆的原材料是铜，铜价下跌对公司经营业绩有造成影响吗？

答：海底电缆的主要原材料是铜。为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，降低原材料价格波动对公司正常经营的影响，公司对铜等大宗商品采用套期保值的方式。因此铜价下跌对公司经营业绩影响不大。

问题七：公司为何要与专业投资机构成立产业投资基金？

答：公司拟与专业投资机构共同成立产业投资基金。公司将围绕国家“碳中和”“东数西算”等国家战略，借助专业投资机构的行业研究、项目管理经验以及风险控制体系，增强协同效应，促进公司在新能源、光通信及创新科技与工业领域的发展，发掘在海上风电、光通信、储能等产业上的优质标的，推动公司的健康、可持续发展。

问题八：国家“东数西算”工程利好公司吗？

答：“东数西算”工程有望推动数据中心和关联产业集群的快速发展；另一方面，为优化通信网络结构，提高网络传输质量，传输网设备、光纤光缆、光模块等电信网络环节有望迎来增量需求。公司产品涉及光纤光缆和光模块等。

问题九：公司收购华海通信剩余股权出于何种考虑。

答：本次收购将提高公司对华海通信的控制权比例，助力公司完成对海洋通信板块的资产整合；同时有利于华海通信核心团队持续发挥积极性和创造性；促进华海通信健康、持续、快速发展；进而带动公司海洋通信板块的整体发展。

问题十：请介绍下贵公司的海洋能源板块。

答：公司具备 500kV 交流海陆缆系统、±535kV 直流海陆缆系统、330kV/220kV/66kV 三芯大截面铜芯/铝芯海底电缆系统等高端装备的设计、制造能力，同时具备 500kV 及以下交直流海缆软接头技术。

公司拥有完整的海上风电系统解决方案提供能力及服务能力，形成了从海缆研发制造、运输、嵌岩打桩、一体化打桩、风机安装、海缆敷设到风场运维的海上风电场运营全产业链布局。在行业大发展时期，我们拥有 6 艘覆盖海上风电打桩、风机安装、海缆敷设和运维的船舶，以及 2 台海上嵌岩装备，装备完善一流。公司可提供从产品到工程到运维的全方位服务。近年来，该板块业务稳步增长，营业收入由 2020 年的 25.78 亿元增长到 2021 年的 44.73 亿元，同比增长超 70%。

全球海上风电布局整体加快，世界各国相继确立海上风电远景目标，将海上风电作为实现碳中和的重要路径之一。公司持续中标国内外海上风电项目，不断提升海上风电产业链系统解决方案整体实力。“十四五”期间，公司将紧抓深远海海上风电风场发展机遇，以海底电缆业务为基础，持续加大工程能力建设，布局发展海洋油气、运维等业务。同时公司将继续通过能力提升、区域布局，不断提高综合竞争力。未来，公司将继续助力全球海上风电清洁能源的建设，全力打造国际一流的海洋能源系统解决方案服务商。

江苏亨通光电股份有限公司

董事会

二〇二二年八月二日