

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”）近日通过交流会等电话会议的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：电话会议：交流会等

2、参会人员：

公司参会：董事长崔巍、董事会秘书顾怡倩

机构参会：海通证券、天风证券、国泰君安证券、安信证券、中信建投、中金公司、国信证券、中泰证券、西部证券、中银基金、华安基金、南方基金、华夏基金、建信基金、上投摩根、瑞士信贷、华泰柏瑞、汇添富基金、兴证全球基金、西部利得基金等 120 余家机构。机构投资者约 180 人次。

二、会议交流主要内容

2021 年至今，公司进一步加大通信和能源两大核心产业的战略投入，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、储能等产品与解决方案，具备集“设计、研发、制造、销售与服务”一体化的综合能力，并通过全球化产业与营销网络布局，致力于成为全球领先的通信和能源两大领域的系统解决方案服务商。

问题一：公司 2021 年度报告及 2022 年第一季度报告已经披露，业绩情况可否简单总结下？

答：2021 年度，公司实现营业收入 412.71 亿元，同比增长 27.44%。在“新基建”“碳达峰、碳中和”等背景下，得益于国家海洋战略加速推进、海上风电等海洋和新能源业务快速发展，以及国家电网建设的稳步推进，公司积极把握市

场机遇，带动相关业务保持了较快增长。其中智能电网业务收入 169.95 亿元，同比增长 30.09%；海洋能源与通信业务收入 57.52 亿元，同比增长 73.56%。公司实现归属于上市公司股东的净利润 14.36 亿元，同比增长 35.28%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13.55 亿元，同比增长 70.29%。

2022 年第一季度，公司实现营业收入 93.52 亿元，同比增长 34.10%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.44 亿元，同比增长 30.26%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.11 亿元，同比增长 60.17%。

问题二：请介绍下公司光通信板块的发展情况。

答：2021 年，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，5G 应用场景不断丰富，数通网向更大流量迭代带动光模块、光纤光缆新的需求增长；同时随着海外需求的逐步提升，公司光棒、光纤等主要通信产品的产销量均实现同比大幅增长。由于前几年国内光通信供需失衡等因素影响，2020 年光纤光缆集采价格同比上年大幅下降，2021 年执行的光纤光缆价格已到了极限水平。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涨，2022 年光通信业务有望实现较快增长。公司中标中国移动通信有限公司“2021 年至 2022 年普通光缆产品集中采购”项目，中标金额约为 13 亿元。

问题三：公司 2021 年度在海洋通信板块的发展情况以及对 2022 年有何展望？

答：2021 年，公司发布全球首个 32 纤对海底通信中继器原型机和 32 纤对中继海底光缆，进一步树立了公司在海洋通信领域的领先地位，推动行业进入 Petabit 级超大容量系统传输时代。稳步推进并按时保质交付了包括菲律宾 CDSCN、SCIP-I Stage1、海南香港 H2HE、马代兰卡 MSC 等重点项目。其中，海南香港海缆快线是全球首个 16 纤对中继海底光缆系统，同时也是海南省首条国际海底光缆系统。市场拓展方面，2021 年以来，公司在亚太、拉美、非洲等区域持续中标、签约超 22 亿元人民币。

2021 年，公司在优化整合海洋通信、海洋观测和智慧城市业务板块股权架构的基础上，成功引入了国开制造业转型升级基金、CPE 源峰、建信金融资产投资有限公司三家战略投资者；

华海通信启动投资建造大型国际海洋通信海缆施工船；亨通海洋加大海洋装备、水下特缆及附件的扩能，规划高端制造产业化基地及配套设施建设。2022 年，公司将全力推动产业基地建设，继续做大做强海底光缆产业链及生态圈。此外，公司将继续积极参与全球海缆通信系统运营项目的承建。

问题四：PEACE 项目对贵公司是否具有重大战略意义及项目建设情况。

答：2021 年，公司继续推动 PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目。在前期陆续完成骨干线路登陆合作开发的基础上，报告期内积极开展和推进相关海缆、设备生产制造和系统集成，登陆站设备安装和测试、海上施工等工作。其中，巴基斯坦-埃及-肯尼亚、埃及-法国两段预计将于 2022 年年中投入运营。

该项目成功实施后将实现公司从海底光缆生产制造向海底光缆系统运营的延伸，进一步推动公司光通信产业从“制造型企业”向“平台服务型企业”的战略转型。

问题五：公司延伸建设新加坡段出于何种考虑？

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：公司在智能电网业务上有什么新的突破吗？

答：2021 年 12 月，公司分别中标中国移动通信有限公司“2022 年至 2023 年电力电缆产品集中采购”项目中的通信用电力电缆和建筑用 380V 电力电缆，中标金额近 20 亿元。截至 2022 年 3 月，公司陆缆相关累计在手订单超 75 亿元。

2021 年，公司智能电网业务收入 169.95 亿元，同比增长 30.09%。公司除了在电网市场继续发力，还通过差异化市场竞争，重点向特种电缆分布的重大基

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，在细分特种电缆领域寻求突破。

问题七：如何看待海上风电行业未来的发展？

答：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。

我国海岸线长，海洋资源丰富，海上风电行业发展潜力大。2021 年我国海上风电新增装机量 16.9GW，累计装机量约 26.39GW。我国新增装机规模连续四年领跑全球，累计装机量已超越英国跃居全球第一。截至 2022 年 2 月末，根据各省陆续出台的“十四五”海上风电建设规划，“十四五”期间我国海上风电规划新增装机容量合计已超 50GW。在“碳达峰、碳中和”“3060 目标”的背景和指引下，未来我国海上风电行业发展前景广阔。

问题八：公司开展海洋能源业务的优势有哪些？

答：公司通过自主研发和科研合作具备 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。

此外，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。2021 年，公司为华能、国家电投、龙源、中广核、三峡、粤电、浙能等能源商提供了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%。截至 2022 年 3 月，公司合计拥有海底电缆生产、敷设、风机安装等海洋能源项目在手订单金额超 30 亿元。

问题九：请介绍下公司在海洋能源板块的未来布局。

答：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，推动总包、专业分包的发展思路，形成总包为主的综合技术服务能力。同时公司将通过能力提升、区域布局，建立区域竞争优势，提高竞争力。公司的海底电缆生产基地目前位于苏州常熟的亨通国际海洋产业园；产业园毗邻长江，拥有码头资源，交通便利。此外，公司已在江苏射阳布局新的海底电缆生产基地，一期计划于 2023 年下半年实现投产。

未来，公司将继续围绕国家“海洋强国”“碳达峰、碳中和”发展战略，助力全球海上风电清洁能源的建设，继续深度拓展海上风电产业链，着力海洋产业链平台构建，不断提供具备强竞争力的产品和服务，全力打造国际一流海洋能源互联系统服务商。

江苏亨通光电股份有限公司

董事会

二〇二二年五月八日