

证券代码：600487

股票简称：亨通光电

公告编号：2020-083 号

转债代码：110056

转债简称：亨通转债

转股代码：190056

转股简称：亨通转股

## 江苏亨通光电股份有限公司

### 关于非公开发行股票会后事项的专项说明的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏亨通光电股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”或者“亨通光电”）非公开发行股票申请已于2020年7月13日通过证监会发行审核委员会（以下简称“发审会”）的审核，并于2020年7月23日领取了《关于核准江苏亨通光电股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1515号）。

鉴于亨通光电于2020年8月31日披露了2020年半年度报告，根据《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字[2002]15号）、《股票发行审核标准备忘录第5号（新修订）——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》和中国证监会《关于再融资公司会后事项相关要求的通知》（发行监管函[2008]257号）的规定和《再融资业务若干问题解答》的要求，上市公司就2020年上半年业绩下滑情况做如下说明：

#### 一、2020年上半年业绩情况

公司2020年上半年业绩变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	变动金额
营业收入	1,547,049.11	1,541,229.83	5,819.28
营业成本	1,308,180.86	1,277,330.96	30,849.90
营业毛利	238,868.25	263,898.87	-25,030.62
期间费用	198,730.05	189,575.17	9,154.88
营业利润	49,935.17	82,480.89	-32,545.72
利润总额	50,173.69	82,075.52	-31,901.83
净利润	42,968.75	70,867.14	-27,898.39
归属于母公司股东的净利润	44,326.71	73,063.08	-28,736.37

2020 年上半年，公司营业收入为 154.70 亿元，同比增加 0.38%；净利润为 4.30 亿元，同比下降 39.37%。

相比 2019 年上半年，2020 年上半年公司净利润减少 2.79 亿元，主要原因是营业毛利减少 2.50 亿元，其中光网络与系统集成毛利减少 5.09 亿元，是公司 2020 年上半年营业毛利下降的主要原因。公司各业务板块毛利情况具体如下：

单位：万元

公司业务分类	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动情况	
			金额	占比
光网络与系统集成	62,875.99	113,808.41	-50,932.42	203.48%
智能电网传输与系统集成	94,196.38	70,008.97	24,187.41	-96.63%
海洋电力通信与系统集成	58,487.81	35,118.78	23,369.03	-93.36%
工业智能控制	13,065.17	21,909.01	-8,843.84	35.33%
铜导体	3,070.82	5,489.96	-2,419.14	9.66%
商品贸易	2,134.61	4,981.07	-2,846.46	11.37%
其它	3,166.99	8,695.83	-5,528.84	22.09%
其他业务毛利	1,870.48	3,886.84	-2,016.36	8.06%
合计	<b>238,868.25</b>	<b>263,898.87</b>	<b>-25,030.62</b>	<b>100.00%</b>

光网络与系统集成业务板块的毛利下降仍然是 2020 年上半年业绩下滑的最主要因素。2019 年以来光纤光缆供需关系失衡，运营商光纤光缆集采价格大幅下降，而 2019 年上半年光纤光缆产品仍然执行以前年度的较高集采价格，因此与 2019 年度业绩下滑情况相仿，受运营商光纤光缆集采价格下跌的影响，2020 年上半年光网络与系统集成业务板块毛利下降明显。

## 二、前期对业绩下滑分析及风险提示

公司 2019 年业绩与 2018 年相比，营业收入减少 21.06 亿元，下降 6.22%，归属于母公司股东的净利润减少 11.69 亿元，下降 46.19%；2020 年第一季度与 2019 年同期相比，营业收入减少 8.53 亿元，下降 12.55%，归属于母公司股东的净利润减少 2.23 亿元，下降 48.89%。公司已在《江苏亨通光电股份有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于江苏亨通光电股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复》和《江苏亨通光电股份有限公司、申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于江苏亨通光电股份有限公司非公开发行股票发审委会议准备工作告知函的回复》中就上述业绩下滑情况作了充分披露，受光纤光缆行业不景气影响，公司光网络与系统集成业务板块的毛利下降是 2019 年及 2020 年一季度业绩下滑的最主要因素。

公司 2020 年上半年营业收入为 154.70 亿元，同比增加 0.38%；归属于母公司股东的净利润为 4.43 亿元，同比下降 39.33%。2020 年上半年业绩下滑与 2019 年及 2020 年一季度业绩下滑的主要原因相同。2019 年以来光纤光缆供需关系失衡，运营商光纤光缆集采价格大幅下降，而 2019 年上半年光纤光缆产品仍然执行以前年度较高的集采价格，因此受运营商光纤光缆集采价格下跌的影响，2020 年上半年与 2019 年同期相比公司光网络与系统集成业务板块毛利下降明显。

目前光纤光缆需求正在逐步恢复：各部门多次发文要求加快推动 5G 网络建设；运营商加大资本开支预算；网络基础设施的持续进步将带动大量新应用蓬勃发展，有望推动网络流量持续快速增长，从而带动固网投资。但如果国家关于通信与电力基础设施投资的产业政策出现调整、5G 建设进度未达预期等，则将对公司的业务发展造成负面影响；或者在光纤光缆厂商扩张产能，行业竞争加剧的情况下，如果公司不能加大技术和管理创新，不断优化产品结构，则将面临较大的市场风险。

上市公司已在《江苏亨通光电股份有限公司 2019 年非公开发行股票预案（二次修订稿）》之“第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析”之“六、本次股票发行相关的风险说明”之“（三）市场竞争风险”和“（四）产业政策变动风险”中充分披露：

#### “（三）市场竞争风险

公司是国内综合实力最强的光通信和智能电网解决方案提供商之一，拥有规模生产、产业链完整、技术和管理水平较高等多种竞争优势。目前在光纤光缆行业，下游光缆企业具有企业数量众多、竞争激烈的特点；拥有上游光棒、光纤完整产业链的大型企业则在近年市场需求大幅增长的刺激下，纷纷扩张产能。电线电缆行业市场分散、集中度低，随着“光进铜退”、国家通信和电力投资企业对高新技术产品、特种产品需求的增加，结构调整、技术升级成了电线电缆企业展开市场竞争的主线。在此情况下，如果公司不能加大技术和管理创新，不断优化产品结构，则将面临较大的市场风险。

#### （四）产业政策变动的风险

公司产品和服务主要应用于通信、电力等领域，主要客户是电信运营商、国家电网等大型国有企业，上述客户的投资需求构成了公司市场发展的主要驱动力。

目前国家正在积极推动的 5G 建设、特高压建设、泛在电力物联网建设、海上风电建设等产业政策对公司的业务发展构成了良好的产业环境，但受宏观经济的周期性波动、经济发展速度等因素的综合影响，如国家关于通信与电力基础设施投资的产业政策出现调整、5G 建设进度未达预期等，则将对公司的业务发展造成负面的影响。”

### 三、业绩下滑对公司未来经营的影响

#### （一）光纤光缆需求正在逐步恢复

##### 1、国家政策推动 5G 建设提速

2020 年初至今，中央政治局、工信部、科技部等部门多次强调 5G“新基建”对于经济发展的重要意义，多次发文要求加快推动 5G 网络建设，发挥 5G 建设对宏观经济的投资拉动，以及基于 5G“新基建”带动相关信息消费等新兴产业的发展。

##### 2、运营商投资加码

2020 年，三大运营商资本开支预算合计达到 3,348 亿元，同比增长 11.65%。三大运营商 5G 资本开支总额将达到 1,803 亿元，同比增长 338.39%，其中中国移动计划开支 1,000 亿元，中国联通计划开支 350 亿元，中国电信计划开支 453 亿元。

5G 建设是一个长周期的过程，未来三年都将会是 5G 持续部署的阶段，2020 年国内三大运营商也大幅增加了 5G 资本开支，5G 建设对光纤光缆的需求有望促进行业进入一个增长期。

##### 3、5G 建设和流量持续增长有望带动未来固网投资

2019 年固网相关投资出现较大下滑，但随着 5G 的持续发展，以及家庭宽带提速的持续深化，网络基础设施的持续进步将带动超高清视频、VR/AR、物联网、工业互联网等大量新应用蓬勃发展，有望推动网络流量持续快速增长，从而带动以网络设备-光纤光缆-光模块为核心的固网投资稳步提升。

#### （二）智能电网传输和海洋电力通信业务发展势头良好

近年来随着以特高压为主的电网建设提速和国家海洋战略的推进，相关产品服务需求旺盛，公司持续强化相关领域的市场地位和服务能力，智能电网传输和海洋电力通信板块收入规模和盈利水平均持续提升。未来，得益于国内“新基建”

的投资、以特高压为主的电网建设再次提速、国家海洋战略加速推进、海洋通信与海上风电建设迅猛发展，公司在能源互联和海洋产业发展势头良好，具有较好的发展前景。

综上，光纤光缆行业作为国家通信产业的重要组成部分，随着 5G 建设的提速，公司作为行业龙头企业将受益于国内光纤光缆需求的逐步恢复；同时，公司能源互联和海洋产业具有较好的发展前景。因此，前期光纤光缆行业不景气不会对公司未来持续盈利造成重大不利影响。

## 四、业绩下滑对募投项目的影响

光纤光缆行业短期不景气不会对公司募投项目造成重大不利影响：

### 1、PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目

PEACE（Pakistan & East Africa Connecting Europe）跨洋海缆通信系统运营项目为建设并运营一条连接亚洲、非洲和欧洲的海底光缆系统。PEACE 海缆系统全程 15,800 公里，将连接 3 个面积最大、人口最多的大陆，其主干将在巴基斯坦、吉布提、埃及、肯尼亚、南非、法国登陆，是一条连通亚欧、亚非、非欧经济走廊的重要通信骨干。

当前，随着云计算、物联网、大数据、移动互联等 ICT 产业的快速发展，全球数据量快速增长，全球各方对信息连接的需求不断提升。据市场研究调查机构 IDC 预计，全球数据总量预计 2020 年达到 47 个 ZB，2025 年达到 163 个 ZB。

PEACE 海缆系统将为亚洲、非洲、欧洲互联提供一条全新的信息高速公路，PEACE 海底光缆将在巴基斯坦的登陆点实现与中巴经济走廊的对接，通过中巴经济走廊的陆地光缆资源，实现到中国国内的互联互通。亚、非、欧三大洲人口总数量超过全球的 80%，PEACE 海缆直接、间接登陆的亚、非、欧区域人口总和更是将近 20 亿。未来随着亚洲及非洲经济持续快速发展和中国“一带一路”倡议的深入实施，将极大带动 PEACE 海缆系统沿线国家的国际通信需求。

该项目具有较好的市场前景，前期国内光纤光缆供需关系失衡的因素不会对该项目带来重大不利影响。

### 2、100G/400G 硅光模块研发及量产项目

100G/400G 硅光模块研发及量产项目将建成 4 条 100G 硅光模块生产线，2 条 400G 硅光模块生产线，全部建成达产后各产品产能为年产 120 万只 100G 硅

光模块，60 万只 400G 硅光模块。

光模块应用领域可分为电信市场与数通市场，该项目生产的 100G/400G 硅光模块主要为数据通信用的光模块。谷歌、亚马逊、微软、Facebook、阿里巴巴、百度、腾讯为全球 7 家超大规模云厂商，其他还包括苹果、IBM、Twitter、LinkedIn 和 eBay 等，全球主要的高速数据通信光模块需求来自这些客户。

近年来随着工业水平进步、互联网发展，社会信息化程度越来越高，信息数据生成、处理、存储的需求不断增大，数据交互量快速增长，云计算、物联网、大数据等产业发展迅速。根据 Cisco 预测，到 2021 年，全球数据中心 IP 流量将从 2016 年的 6.8ZB 上升到 20.6ZB，复合年均增长率达到 25%。

根据 Cisco 的预测，2016-2021 年超级数据中心数量增长迅速，数量将从 2016 年 338 个增长至 2021 年的 628 个，分布的区域主要为北美和亚太地区。根据 Ovum 数据，2017 年全球数据通信 100G 光模块市场规模在 20 亿美元左右，预测到 2022 年，全球数据通信 100G/200G/400G 市场规模将达到 67 亿美元，复合增速为 27%。根据 Light Counting 数据，到 2023 年，中国市场光收发模块的市场规模会从 2017 年的 16 亿美元增长到 35 亿美元。中国光模块的消费量预计在 2018 年到 2023 年期间将迅速成长。

此外，自 2020 年 2 月以来，政府在部署疫情防控及经济工作时，不断强调要加大新基建的投资与建设力度。2020 年 3 月 4 日，中共中央政治局常务委员会召开会议，指出要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度。2020 年 4 月 23 日，工信部召开工业互联网行业应用推进会，工信部副部长陈肇雄强调，加快全光纤网络、5G 网络建设，推进工业企业内网改造升级和对外联通，构建标识解析体系，建设国家工业互联网大数据中心，建立多层级全覆盖的网络安全保障体系，切实增强基础设施服务能力和安全可控水平。

新型基础设施建设包括信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施三大领域。其中，数据中心作为算力基础设施被纳入信息基础设施范畴。随着政府对新基建的定调落地，未来我国数据中心建设将提速。

未来数据中心建设将带动光模块产品需求，前期国内光纤光缆供需关系失衡的因素不会对该项目带来重大不利影响。

综上，前期国内光纤光缆供需关系失衡不会对本次募投项目带来重大不利影

响。

## 五、结论

亨通光电 2020 年上半年业绩下滑与 2019 年及 2020 年一季度业绩下滑的主要原因相同，为：2019 年以来光纤光缆供需关系失衡，运营商光纤光缆集采价格大幅下降，导致公司光通信业务毛利大幅下降。光纤光缆行业作为国家通信产业的重要组成部分，随着 5G 建设的提速，公司作为行业龙头企业将受益于国内光纤光缆需求的逐步恢复；同时，公司能源互联和海洋产业具有较好的发展前景。前期光纤光缆行业不景气不会对公司未来持续盈利造成重大不利影响，亦不会对本次募投项目带来重大不利影响。

亨通光电本次非公开发行股票仍符合《公司法》《证券法》和《上市公司证券发行管理办法》等有关规定，2020 年上半年业绩下滑不会对本次非公开发行股票构成实质性障碍。

特此公告。

江苏亨通光电股份有限公司

董事会

二〇二〇年九月二日