

证券代码：600487

股票简称：亨通光电

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、说明会、策略会

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、董事会办公室王志超

机构参会：天风证券、中金公司、中信证券、国泰海通证券、长江证券、招商证券、华泰证券、东吴证券、光大证券、中泰证券、西部证券、华创证券、国信证券、UBS、交银施罗德、易方达、华泰柏瑞、南方基金、建信基金、工银瑞信、鹏华基金、永赢基金、嘉实基金、长江养老等约 256 家机构。机构投资者超 480 人次。

二、会议交流主要内容

问题：请介绍下公司 2024 年度及 2025 年第一季度的业绩情况。

答：在“新基建”“碳达峰、碳中和”“数字中国”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能源与海洋通信产业稳步发展；公司持续优化战略布局，积极把握市场机遇，带动公司特高压及电网智能化、工业与新能源智能业务保持稳步增长，海洋能源与通信业务实现了大幅增长，市场综合竞争力进一步提升。2024 年，公司实现营业收入 599.84 亿元，同比增长 25.96%。同时，公司进一步加强对通信和能源领域核心产品技术研发及成本管控，优化运营效率，推动盈利能力提升。2024 年，公司实现归母净利

润 27.69 亿元，同比增长 28.57%。

2025 年第一季度，公司实现营业收入 132.68 亿元，同比增长 12.58%；归母净利润 5.57 亿元，同比增长 8.52%；扣非净利润 5.46 亿元，同比增长 32.67%。公司在手订单充足。截至 2025 年 3 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金额约 180 亿元；海洋通信业务相关在手订单金额约 80 亿元；PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目在手订单超 3 亿美元。

问题：公司股份回购和控股股东增持进展如何。

答：公司董事会于 2024 年 1 月审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，2025 年 1 月，公司完成回购，已实际回购公司股份 14,168,695 股，使用资金总额 15,561.22 万元。

此外，基于对公司未来发展的信心和对公司价值的认可，提振投资者信心，切实维护投资者利益，促进公司持续、稳定、健康发展，公司控股股东亨通集团拟增持公司股份，公司于 2025 年 4 月 10 日披露《关于控股股东增持公司股份计划的公告》，增持金额拟不低于 1.5 亿元(含)、不超过 3 亿元(含)；后续进展敬请关注公司后续公告。

问题：公司 2024 年度分红情况如何？

答：公司《2024 年度利润分配预案》已经公司 2025 年 5 月 20 日召开的年度股东大会审议通过后实施。公司 2023 年度利润分配方案为向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元（含税），2024 年度利润分配预案为向全体股东每 10 股派发现金股利 2.30 元（含税），每股派发的股利增长率大幅高于归属于上市公司股东的净利润增长率。

问题：请简述贵司的海底光缆与海洋观测网在深海经济战略中发挥的作用？

答：近年来，公司持续加大对海洋通信领域的技术研发与产业布局，拥有海底光缆、海底接驳盒、中继器、分支器研发生产制造、跨洋通信网络系统解决方案提供以及跨洋通信网络系统建设全产业链，是全球前四具备成熟的跨洋洲际海底光缆通信网络综合解决方案能力和万公里级超长距海底光缆系统项目交付经验的唯一中国企业。

深海科技在 2025 年政府工作报告中首次被正式列入国家未来产业发展重点。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；目前，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，是深海科技的典型代表。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，截至 2024 年末，已承建 142 个海洋通信项目，全球海底光缆签约交付里程数已累计突破 106,000 公里。

全球海底光缆通信网络建设已迎来重要发展窗口期，新的海底光缆建设高峰正在到来。在全球 5G 热潮、数字化转型进程不断加速、人工智能 AI 技术场景发展等的促使下，预计国际带宽时长需求将持续增长，同时对传输速度将提出更高的要求。公司将继续把握海洋经济开发机遇期，持续加大在海洋通信领域的技术研发与产业布局。

问题：目前公司海洋能源产业布局如何？2024 年至今有何新的进展？

答：在海洋能源领域，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；拥有完善的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运营完整产业链。多年来，公司持续聚焦全球风电资源，推进全球区域合作发展；持续中标国内外海洋能源项目，在手订单充足。公司不断进行能力提升和区域布局，提高行业竞争力。目前，公司的海洋能源生产基地分别位于江苏苏州常熟、江苏射阳及广东揭阳。2024 年，公司加快推进江苏射阳海底电缆生产基地一期产能提升，射阳基地二期也实现投产；揭阳海洋能源生产基地聚焦海洋软管、海底电缆等海洋能源产品，一期海洋油气软管项目已在 2024 年基本完成建设并取得首单突破。

问题：在海洋能源领域，近期在海洋工程能力上有何提升？

答：海上风电开发正向着深远海、大机组探索和发展。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。2024 年度内，公司新一代深远海大

型风机安装船交付投用，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，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。

问题：公司在量子科技领域有哪些技术储备，目前和哪些公司和单位在该领域有合作？

答：亨通光电与安徽问天量子科技股份有限公司共同投资设立了江苏亨通问天量子信息研究院有限公司，旨在推动量子通信技术的研究与产业化。我们在量子通信技术方面拥有多项发明专利，包括量子保密通信组网方案、量子密钥应用技术、量子加密终端等。我们承建了江苏省宁苏量子干线建设工程项目，该项目是江苏省首条量子通信干线；与中国联通共同建设了北京-雄安量子干线，构建了量子保密通信实验、商用的基础网络平台。

问题：就光通信行业，公司所在主要海外市场状况如何，订单获取情况如何，遭受关税冲击如何？

答：5G 网络全面建设、东数西算工程逐步推进、人工智能 AI 快速发展；生成式大型语言模型不断进化和加速迭代，数据中心算力需求爆发。三大运营商 2025 年的资本开支计划中，算力方向的开支是较大的增长点。由此，预计我国通信网络传输能力的持续建设将进一步推进，并带动作为算力基础设施的核心器件光模块、光纤光缆的中长期稳健需求增长及产品升级。此外，全球数字化进程加速，各国不断强化对通信网络基础设施建设投资，欧洲、亚洲、东南亚、非洲、拉美等各海外主要目标市场区域对光纤光缆的需求快速增长，光纤光缆海外市场持续放量。但公司营收中出口美国的占比极低，公司产品在美国销售占比低于 0.1%。

问题：能否介绍下公司在光通信领域的特种和高端产品？

答：近年来，公司进一步夯实棒纤缆技术，持续加快光通信技术迭代升级以及产品业务结构优化，推进在超低损耗光纤、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。超低损耗光纤实现扩能提产；G.654.D 光纤衰减水平达到国际先进、国内领先水平，已

开展海试验证并通过国际海洋专家审核认证。公司聚焦工业通信、全光网络互联等领域，积极布局新一代光纤通信，以支持空天地海一体化网络互联建设。公司 G.654.E 光纤衰减水平行业领先，广泛应用于运营商以及高速铁路通信网络工程；2024 年，公司中标国内首条采用 G.654.E 光纤用于重点数据中心之间的直达骨干光缆项目，其超低损耗性能刷新国内超长距离超低损耗光缆项目的纪录，也在全球范围内树立传输距离最长、传输损耗最低的陆地光缆新标杆。

问题：请问公司空芯光纤研发进展如何？

答：在空芯光纤方面，公司已搭建技术平台；布局空芯光纤的制备关键原材料和制备技术，2024 年内突破关键技术；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课题；正与相关单位开展示范性项目应用方面的合作。

问题：公司光模块业务的最新进展。

答：目前，公司 400G 光模块产品已在国内外市场获得批量应用；可满足国内外数据中心需求。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。在 50G PON“万兆光网”应用领域，公司发布了第一代 50G COMBO PON OLT 非对称光模块，该产品采用小型化混合封装光器件设计，可完全满足 SFP-DD 标准封装要求，开启了公司在 50G PON OLT 光模块解决方案的布局。

问题：如何看待目前公司负债水平？

答：公司负债水平与公司整体的业务规模、经营模式相关。公司主营业务稳定，财务状况良好，具有较强的偿付能力。近两年公司资产负债率、利息费用总体呈下降趋势。

问题：公司目前全球化产业布局情况如何？

答：公司坚持全球化运营战略，“看着世界地图做企业，沿着一带一路走出去”，不断完善通信网络和能源互联产业的全球营销网络建设及产业布局。公司已在欧洲、南美、南亚、非洲、东南亚等国家和地区进行通信网络和能源互联产业布局，产业覆盖五大洲。目前累计拥有海外产业基地 12 个，全球化运

营、市场竞争力及品牌价值不断提升。近年来，公司海外产业布局不断完善；如完成收购全球领先的特种光纤生产商 j-fiber 以及印度尼西亚最大的电缆整体解决方案提供商之一上市公司 Voksel，墨西哥光通信产业基地投建, 等等。

问题：公司收购了德国 J-fiber 以及印尼 Voksel，两家公司情况如何？

答：公司收购的 j-fiber GmbH 公司拥有近 40 年的特种光纤研发和制造经验，是全球领先的特种光纤生产商；其产品覆盖激光光纤、耐辐照光纤、超高温光纤、传感光纤等多个领域，应用于通信、医疗、工业、传感、勘测及制造行业。PT Voksel 于 1990 年在印度尼西亚证券交易所上市，是印度尼西亚最大的电缆整体解决方案提供商之一；公司对 Voksel 的持股比例为 84.86%。

问题：公司未来将重点聚焦于哪些前沿技术的研发和应用，以保持行业内的技术领先。

答：公司将继续瞄准科技创新前沿领域，加快通信和能源两大核心产业高端化布局，抢占未来发展制高点；抢抓新一轮科技革命和产业变革机遇，持续研发投入，全面加速强链补链延链拓链，不断提升系统解决方案的集成能力，逐步打造构建自主可控产业链生态链协同发展新模式；结合国家战略性新兴产业政策，积极探索在新一代通信、绿色低碳、海洋经济等领域的延伸发展。

江苏亨通光电股份有限公司

董事会

二〇二五年六月三十日