

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”）近期通过线上及线下交流会、策略会、说明会等形式接待了机构调研，与投资者开展了相关交流，主要情况如下：

#### 一、会议基本情况

1、会议形式：线上及线下交流会、策略会、说明会

2、参会人员：

公司参会：董事会秘书顾怡倩

机构、投资者参会：天风证券、国泰君安、东吴证券、中金公司、海通证券、民生证券、财通证券、安信证券、广发证券、国信证券、华创证券、高华证券、东方证券、华西证券、中银国际；国寿养老、南方基金、泰康资产、建信基金、华夏基金、鹏华基金、太平基金、大成基金、中欧基金、源峰基金、盘京投资、融通基金、新华养老、摩根士丹利、Baillie Gifford 等约 188 家机构。机构、投资者约 290 人次。

#### 二、会议交流主要内容

**问题一：公司发布提示性公告，称拟分拆控股子公司江苏亨通海洋光网系统有限公司至境内证券交易所上市，请介绍下具体情况。**

答：上市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、海洋能源、智能电网、海洋通信、智慧城市等产品与解决方案。本次拟分拆的控股子公司江苏亨通海洋光网系统有限公司专注于海洋通信（包括海洋观测）及智慧城市业务，是目前中国唯一具备海底光缆、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，其致力于成为全球跨洋通信系统

集成业务领导者以及国内领先的智慧城市解决方案提供商。

**问题二：分拆事项对公司的影响有哪些？会不会导致上市公司丧失对控股子公司亨通海洋光网的控制权？**

答：2021年度亨通海洋光网的净利润占亨通光电净利润低于10%，本次分拆上市不会导致亨通光电丧失对亨通海洋光网的控制权，不会对亨通光电其他业务板块的持续经营运作构成实质性影响，不会损害亨通光电独立上市地位和持续盈利能力。

本次分拆亨通海洋光网独立上市将充分发挥资本市场优化资源配置的作用，拓宽亨通海洋光网融资渠道，进一步提升企业核心竞争力及持续盈利能力。同时，分拆亨通海洋光网上市有利于亨通光电进一步深化在产业上下游的综合布局，强化亨通光电的市场及技术优势，加快打造全球领先的海洋通信、海洋观测科技型企业，全面深化智慧城市整体解决方案的战略布局，进一步加快推动亨通光电高质量可持续发展，符合亨通光电战略规划和长远发展需求。

**问题三：PEACE项目以及海洋能源板块是否在本次分拆范围内？**

答：PEACE项目系上市公司募集资金建设的通信运营项目，不在本次分拆范围之内。本次拟分拆的亨通海洋光网专注于海洋通信（包括海洋观测）及智慧城市业务。上市公司目前在海洋能源板块没有分拆计划。

**问题四：拟分拆上市的亨通海洋光网估值是多少？**

答：本次分拆上市尚处于前期筹划阶段，待公司及亨通海洋光网管理层完成前期筹备工作后，公司董事会还需就分拆亨通海洋光网上市是否符合法律、法规及规范性文件的要求做出决议，并提请公司股东大会审议批准。项目实施过程中仍然会存在各种不确定因素，需满足多项条件方可实施，包括但不限于取得公司及亨通海洋光网股东大会对分拆方案的正式批准、履行拟上市地交易所和中国证监会相应程序等。

分拆上市时亨通海洋光网的估值由市场决定。届时一般由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）向符合相关资格规定的询价对象以询价的方式确定股票发行价格，或者证券监管部门认定的其他定价方式确定股票发行价格。

**问题五：公司智慧城市业务近期发展态势？**

答：公司智慧城市业务近年来呈现快速发展的态势，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，关注和加强重点行业智慧解决方案的基础能力建设，明确了智慧城市、智慧园区、智慧交通三大行业方向，聚焦产品、解决方案及交付能力建设，致力于为客户提供高质量的智慧城市集成解决方案。

**问题六：目前市场环境下，公司对海上风电的未来发展如何预测和判断？**

答：全球海上风电加速发展。在“碳达峰 碳中和”背景下，我国海上风电快速成长，新增装机规模连续多年领跑全球。作为在海洋能源领域布局十余年的公司，我们具备从产品到工程到运维的全方位服务，拥有完整的海上风电系统解决方案提供能力及服务能力。除了苏州常熟，公司还在江苏射阳布局了新的海底电缆生产基地，第一期计划于今年下半年建成投产。在核心产品方面，公司从静态海缆系统，跨入直流海缆系统、动态缆系统、脐带缆系统以及海上油气等多个领域。在海洋工程方面，公司拥有多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海上嵌岩装备。目前还在新建一艘可覆盖至 20 兆瓦风电机组安装的大型海上风电安装作业平台，有望实现海上风电施工装备跨越式升级。近年来，公司持续中标国内外海上风电项目，在手订单充足。在海上风电开发向着深远海发展的大背景下，公司发展前景更加广阔。

**问题七：铜价波动对公司是否会产生影响？**

答：为了规避产品原材料价格波动对公司生产经营造成的潜在风险，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影响，保证产品毛利的相对稳定，公司会开展铜、铝、铅等商品期货套期保值业务。

**问题八：公司新建的海上风电施工船是否和公司已有的施工船相同？**

答：公司可提供从产品到工程到运维的全方位服务。公司正在建设的大型海上风电安装作业平台，符合海上风电开发向着远海及深海区域探索和发展以及海上风电“大风机”化的发展趋势，建成后可实现在 70m 以内水深进行海上风

电机组的吊装及风机基础施工作业, 安装风电机组将可覆盖至 20 兆瓦, 这将进一步提高公司在海上风电领域的综合竞争力。

**问题九：能介绍下公司近年来海洋能源业务的国际化情况吗？**

答：2019 年, 亨通承建了全球第一座半潜式漂浮海上风力发电场——葡萄牙海上浮式风电项目, 打破了国外垄断, 填补了中国企业在欧洲总包海上风电输出系统建设维护项目上的空白; 同时, 在海上浮式风电建设领域实现了从制造商向集成服务商的跨越。近年来, 亨通陆续中标越南、菲律宾、柬埔寨、西班牙、泰国等海上风电项目。2022 年, 公司在中北美洲市场实现突破, 并在中东签约首个海缆工程总包项目。这些全球订单体现了亨通的全球化运营优势, 将进一步为亨通在海底输电、海洋工程方面国内外双循环战略打下坚实基础。

**问题十：请问公司在 CPO 光电协同封装技术上有布局吗？公司 CPO 目前进展如何？**

答：CPO 系全球前沿技术。公司在 CPO 光电协同封装的布局在国内较早, 2021 年曾成功推出 3.2T CPO 工作样机。由于技术迭代, 目前尚在进一步研发过程中, 还不具备量产化条件。

**问题十一：请问公司 CPO 技术专利有哪些布局？**

答：公司 CPO 技术专利主要集中在硅光芯片设计以及硅光芯片封装等方面。

**问题十二：请问公司在 400G 光模块产品及 800G 光模块产品方面的进展如何？**

答：目前, 公司 400G 光模块产品已在海外市场获得小批量应用。800G 光模块产品在领先交换机设备厂商通过测试, 但尚未量产。

**问题十三：公司研发投入重点是什么？**

答：公司始终坚持自主创新, 持续保持在光纤预制棒、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。以海底电缆产品为例, 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。

江苏亨通光电股份有限公司

董事会

二〇二三年三月三十一日