

公司代码：600487

公司简称：亨通光电

江苏亨通光电股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案无。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	亨通光电	600487	G亨通

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋明	刘薇
电话	0512-63430985	0512-63430985
办公地址	江苏省苏州市吴江区中山北路2288号	江苏省苏州市吴江区中山北路2288号
电子信箱	htgd@htgd.com.cn	htgd@htgd.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	39,798,832,159.03	36,447,077,670.57	36,362,660,746.45	9.20
归属于上市公司股东的净资产	13,220,100,432.87	12,505,090,171.94	12,420,673,247.82	5.72

	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年 同期增减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的 现金流量净额	-1,164,271,817.75	52,120,211.62	52,120,211.62	-2,333.82
营业收入	15,412,298,261.84	15,271,809,446.40	15,271,809,446.40	0.92
归属于上市公司股东的净利润	730,630,753.47	1,171,753,714.34	1,171,753,714.34	-37.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	636,760,024.96	1,093,421,632.33	1,093,421,632.33	-41.76
加权平均净资产 收益率(%)	5.60	10.84	10.84	减少5.24个百分点
基本每股收益(元 / 股)	0.3838	0.6155	0.6155	-37.65
稀释每股收益(元 / 股)	0.3838	0.6155	0.6155	-37.65

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				187,354		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股 比例 (%)	持股 数量	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结的股份 数量	
亨通集团有限公司	境内非国 有法人	15.66	298,064,812	0	质押	110,200,000
崔根良	境内自然 人	14.95	284,524,433	43,360,433	质押	198,680,433
苏州信托有限公司－苏信 财富·华彩 H1503 单一资 金信托	其他	1.55	29,548,428	0	无	0
金元顺安基金－兴业银行 －爱建信托－爱建信托欣 欣 9 号定向增发事务管理类 单一资金信托	其他	1.29	24,500,350	0	无	0
金元顺安基金－兴业银行 －爱建信托－爱建信托欣 欣 10 号定向增发事务管理 类单一资金信托	其他	1.29	24,500,270	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	1.10	20,965,394	0	无	0
中车金证投资有限公司	其他	0.85	16,260,202	0	无	0
苏州信托有限公司－苏信 财富·华彩 H1402 单一资	其他	0.84	16,053,863	0	无	0

金信托						
云南省工业投资控股集团有限责任公司	其他	0.84	16,027,424	0	无	0
广东省铁路发展基金有限责任公司	其他	0.73	13,875,338	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	除公司实际控制人崔根良先生与控股股东亨通集团有限公司存在一致行动关系外,未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☒适用 ☐不适用

单位:亿元 币种:人民币						
债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
江苏亨通光电股份有限公司债券(第一期)	14 亨通 01	122371	2015 年 6 月 23 日	2020 年 6 月 23 日	4.4002	6.20
江苏亨通光电股份有限公司债券(第二期)	14 亨通 02	122495	2015 年 10 月 20 日	2020 年 10 月 21 日	0.261	5.44
江苏亨通光电股份有限公司公开发行 2018 年公司债券(面向合格投资者)(第一期)	18 亨通 01	155097	2018 年 12 月 14 日	2020 年 12 月 18 日	1	4.90

反映发行人偿债能力的指标:

☒适用 ☐不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	64.33	62.87
	本报告期(1-6月)	上年同期

EBITDA 利息保障倍数	4.25	7.34
---------------	------	------

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

公司持续专注于通信网络和能源互联领域高端技术、高端产品的研发生产与系统集成服务，以“价值创造、增值分享”的顶层设计理念驱动运营变革，紧抓行业发展趋势，布局 5G 通信、能源互联网及海洋通信等领域的产品及服务，不断完善通信网络和能源互联产业的全球化布局，积极推动产业链垂直整合与延伸发展、培育新兴产业，已在硅光模块、量子保密通信、太赫兹通信、相变储能等领域进行前瞻性布局。

面对 2019 年上半年光通信市场光纤光缆产品供需关系失衡，光纤集采价格大幅下降的严峻挑战，公司积极布局战略新兴业务，加快拓展海洋通信与电力市场。得益于国内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，公司海洋通信和能源互联板块核心业务快速增长，公司实现营业收入 154.12 亿元，同比增长 0.92%，有效抵消了通信网络板块业务收入下滑的影响。2019 年上半年，公司实现归属上市公司股东净利润 7.31 亿元，同比下降 37.65%，具体经营情况如下：

（1）持续提升通信网络业务的核心竞争力，聚力开拓下一代通信网络领域相关产品

2018 年底我国光纤宽带接入网和 4G 移动通信基站的建设基本完成，2019 年上半年 5G 建设尚未大规模启动，在还没有产生大量的新建光纤网络市场需求的情况下，三大运营商调整缩减了固网建设的资本开支，致使 2019 年上半年光纤光缆供需关系失衡，光纤集采价格大幅下降，导致公司 2019 年上半年通信网络板块营业收入和毛利率大幅下降，其中核心业务光网络与系统集成实现营业收入 35.29 亿元，同比下降 28.32%，毛利率下降至 33.09%。

公司积极应对行业调整变化，大力聚焦 5G 通信产品、解决方案与行业应用，加快研发超低损耗光纤、多模光纤、硅光模块等产品与技术，实现特种光纤、超低损耗光纤具有竞争力成本的量产，提升通信网络系统解决方案的设计与集成能力，扩展到产业互联网、物联网应用平台和智慧城市等应用。同时，公司加快物联网传感、太赫兹通信等技术的培育与产业化，抢占行业发展先机。

公司拥有自主知识产权的全球领先绿色光棒生产技术及智能制造技术，不断发挥其成本、环保与质量的综合优势，确立行业领先地位；自主研发生产的超低损耗光纤、特种光纤进入市场规模化拓展阶段；大力推进 5G 不同应用场景的特种光缆研发，完成全干式光缆、高密度气吹微缆等新产品的研发与生产；围绕 5G 通信的高密度、大容量光纤连接器、有源光模块产品及 IDC 系统集成方案，公司合作开发的一体化边缘数据中心项目顺利通过验收；已开发出 100G AOC、100G PSM4、100G CWDM4 硅光模块，并逐步形成量产，同时加快推进 400G 硅光模块的研发产业化。

（2）在完善坚强电网配套业务的基础上，积极发展综合能源服务体系

国内以特高压为主的电网建设再次提速，公司紧紧围绕国家电网“泛在电力物联网”发展战

略，持续强化公司在高中压配电网、特高压电网的市场地位和服务能力，提升电力传输系统集成能力，推出高压柔性直流输电系统解决方案。目前，公司第四代智能预警防火电缆、高阻燃绿色环保轨道交通用电缆、交联聚乙烯绝缘 290/500 kV 超高压电缆系统、阻燃 B1 级中压交联电缆、西北电网陆地用 330 kV 交联聚乙烯绝缘电力电缆系统、8MW 风电机组用中压抗扭动力电缆等多系列产品已实现研发突破并具备产业化条件。2019 年上半年公司能源互联板块营业收入实现较快增长，其中核心业务电力传输与系统集成实现营业收入 50.44 亿元，同比增长 35.21%，毛利率上升至 14.47%。

同时，全面展开与国网、南网、各大发电集团及能源商在综合能源领域的合作，积极推进能源管理及效率提升，与客户共同成长，推进公司向能源互联系统解决方案服务商转型。积极推进相变储能技术的研发，加大相变储能在超大型数据中心、建筑能源的应用，在电厂调峰、工业级蒸汽、大型商场和公共建筑冷热、区域能源站建设、余热余冷利用等八大领域制定解决方案，与电力综合能源商建立战略合作伙伴关系，推动相关项目顺利落地。

（3）海洋产业全价值链业务快速发展

公司围绕国家“海洋强国”的发展战略，继成功交付世界最高电压等级 500kV 联网输变电工程海底电缆项目与“三峡庄河项目”（220kV-3*500 海缆），创下 220kV 三芯海底电缆无接头最大长度新记录，上榜央视“改革开放 40 周年”节目，公司持续加大超高压交流和直流海缆及附件、浮式风力发电用动态海底电缆、超长距离超大芯数海光缆、海上风电的嵌岩、海底接驳盒等技术研发投入，重点提升海缆 EPC 集成能力、海上风电总包能力、海洋观测网和江河湖泊感知网的系统集成能力。公司通过收购亨通海工、亨通蓝德，实现海洋产业从产品、服务提供向系统集成服务和 EPC 总包的纵向一体化发展，开拓了海洋工程施工领域，主要涉及海缆敷设、海上风机安装和运维、嵌岩基础桩施工等。2019 年上半年，公司相继中标海上风电场工程海缆及相关附件设备采购、敷设工程及海上风电总包项目，累计中标金额约 26 亿元，海洋电力通信与系统集成实现营业收入 10.31 亿元，同比增长 205.69%，毛利率为 34.05%，维持在较高水平。

为推动公司海洋产业从产品、服务提供向系统集成解决方案提供商转型升级，2019 年 6 月，公司第七届董事会第十三次会议审议通过《公司发行股份及支付现金购买资产预案》，拟通过发行股份及支付现金收购华为技术有限公司持有的华为海洋网络（香港）有限公司 51% 股权，交易完成后，在原有海缆研发制造、海底通信网络运营、海洋电力工程施工的基础上，公司将新增全球海缆通信网络的建设业务，进一步完善公司海洋产业布局，打通上下游产业链，进一步推动公司海洋产业从“产品供应商”向“全价值链集成服务商”转型。目前，项目正在按计划顺利推进。

公司将持续专注于高端海洋装备工程技术及海底观测网技术领域研发，深耕水环境监测领域的创新技术研发与资源整合，致力成为国际领先的海洋观测系统、海洋智能装备、江河湖泊生态感知网解决方案服务商及系统集成商。公司承建的太湖水生态感知网一期监测网可实现大范围、全天候、长期、连续、原位的自动化观测，具有良好的可扩展性，保障海量数据存储、管理、集成和共享，及多源信息融合与智能分析预警。

（4）聚力发展通信运营服务

①PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目建设进度与市场拓展稳步推进

公司于 2018 年下半年启动 PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目，投资总额约为 4.23 亿美元。

目前, PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目已取得国家发改委、商务部对外投资备案批准。

在建设进度方面, PEACE 跨洋海缆通信系统运营项目已按计划稳步推进。公司已于今年 4 月与部分登陆合作方签署协议, 开始推进登陆站及相关基础设施建设。公司将于 2019 年底完成部分线路的海上勘察工作, 预计 2020 年初进行设备集成及海上铺设施工作业; 其余部分的线路建设工作亦在正常开展, 已完成建设维护协议签署、工程承包合同签署, 并与相关登陆国电信运营商进行商务谈判, 近期将与相关登陆国电信运营商签署登陆协议。

在市场营销方面, 与香港电信企业 PCCW Global 合作, 采用带宽预售的营销模式。目前已与数家电信客户进行带宽销售合同谈判, 包括阿联酋、沙特、法国及巴基斯坦客户, 同时, 已与国内三大运营商建立了带宽销售对接渠道。

②云南联通“双百行动”合作化项目建设与运营取得重大进展

公司从 2017 年底开始参与云南联通社会化合作改革, 目前一期项目已基本建设完成, 红河项目站点累计建设量约达计划建设总量的 80%, 怒江项目站点累计建设量约达计划建设总量的 73%。

2019 年 5 月, 公司成为云南联通“双百行动”综合改革项目合作方, 投资 10.81 亿元参与德宏、丽江、大理、保山、玉溪、红河、文山、怒江 8 个州市的移动网络投资建设, 就此机会正式进入移动通信业务领域, 依托全产业链优势, 实施“产品研发制造”与“运营服务”双擎驱动。目前省级运营公司云南联通新通信有限公司已完成设立。

③量子保密通信干线商业化运营取得重要进展

公司在量子保密通信运营商业化方面取得重要进展。与中国联通的合作向纵深发展, 建成并全线贯通“京雄量子保密通信干线”, 合作建设“量子加密通信联合实验室”; 中标苏州电子政务外网量子安全通信试点项目。

(5) 持续提升海外综合竞争力, 实现海外产业全球化布局

2019 年上半年, 公司加快海外产业基地的建设, 深耕海外 EPC 优势市场, 加大电力与通信工程总包、海缆系统集成业务的市场布局, 抢占国际市场份额、提升国际竞争力。在通信和电力领域坚持推进“大客户”战略, 年初至今不断突破全球 TOP100 的通信运营商和电力 TSO; 积极开拓通信与电力领域的系统集成业务, 逐步扩大海外系统集成业务占比, 报告期内取得重大突破, 陆续中标重大海外系统集成业务订单。已中标的南欧地区第一个海上浮式风力发电系统集成项目正在顺利推进中。2019 年上半年, 公司实现海外营业收入 21.09 亿元, 同比增长 25.31%。

公司将继续沿着“看着世界地图做企业, 沿着一带一路走出去”的既定战略, 通过兼并收购与合资合作, 加速全球产业布局, 提升海外综合竞争力。不断寻求海上风电及储能领域的市场发展机遇, 提高海外产业基地的技术研发与生产能力, 其中南非、印尼公司高压新建扩产项目预计今年年底实现投产, 印度、印尼、德国、南非等光纤光缆新建项目正在顺利推进中。随着前述项目的陆续投产, 公司海外产业基地的产能及品牌影响力将大幅提升, 通过各大洲的基地辐射和本地化优势, 为客户提供更加全面的产品与服务。

3.2 与上一会计期间相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☒适用 ☐不适用

2019 年 4 月 27 日经第七届董事会第十次会议审批通过了公司《2019 年会计政策变更与会计估计变更》的议案。

1. 重要会计政策变更

(1)因报表项目名称变更,将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(负债)”重分类至“交易性金融资产”;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:减少155,963,353.63元,交易性金融资产:增加155,963,353.63元。

(2)可供出售权益工具投资重分类为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”;交易性金融资产:增加407,646,368.95元,可供出售金融资产:减少407,646,368.95元。

(3)非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”;可供出售金融资产:减少300,450,118.48元,其他权益工具投资:增加300,450,118.48元。

(4)资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示;“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示;比较数据相应调整;“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”,“应收票据”本期金额1,460,913,103.70元,上期金额1,428,607,486.13元;“应收账款”本期金额10,595,112,388.95元,上期金额8,185,372,015.93元;

(5)“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”,“应付票据”本期金额5,744,347,580.04元,上期金额5,106,693,265.85元;“应付账款”本期金额3,389,493,166.34元,上期金额2,960,973,128.02元;

2. 重要会计估计变更

(1)公司评估了不同性质客户的应收账款回款周期、应收账款结构以及历史坏账核销情况,结合同行业上市公司的应收账款坏账计提标准,为适应公司经营业务的发展,更客观、准确、公允反映公司的财务状况和经营成果,根据公司的实际情况,调整应收账款计提坏账准备会计估计。

对于按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项中采用账龄分析法计提坏账准备进行变更。

属于电信运营商、电网公司等国务院国有资产监督管理委员会公布的央企名录中的央企及下属子公司账龄在1年以内的应收账款由按5%计提坏账变更为按1%计提坏账。

调减“应收账款”本期金额138,836,995.98元,调减“信用减值损失”本期金额138,836,995.98元,调减“递延所得税资产”本期金额21,865,435.16元,调增“所得税费用”21,865,435.16元。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用