

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
2020 年一季度营业利润同比下降 50%以上之
专项现场检查报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等法律法规的相关规定，上市公司出现业绩亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上，保荐人应对上市公司进行专项现场检查。

江苏亨通光电股份有限公司（以下简称“亨通光电”、“公司”或“上市公司”）2020 年 1-3 月的营业利润为 224,519,893.12 元，较上年同期下降 56.45%。申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“保荐机构”）作为正在履行亨通光电持续督导工作的保荐机构，针对亨通光电 2020 年第一季度利润下滑的情况进行了专项现场检查。

一、本次现场检查的基本情况

根据亨通光电披露的 2020 年第一季度报告，保荐机构知悉其 2020 年一季度营业利润较上年同期下降了 56.45%，随后对亨通光电进行了专项现场检查。通过查阅行业研究报告、CRU 报告等相关文件资料、与公司相关人员访谈、财务数据分析等方式，保荐机构对亨通光电 2020 年一季度营业利润大幅下滑的主要原因进行了分析。

二、亨通光电 2020 年一季度业绩变动情况

根据亨通光电披露的 2020 年第一季度报告，亨通光电 2020 年一季度业绩变动情况如下（单位：万元）：

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	变动金额	变动率
营业收入	594,553.83	679,893.69	-85,339.86	-12.55%
营业成本	491,846.33	553,615.53	-61,769.20	-11.16%
营业毛利	102,707.50	126,278.16	-23,570.66	-18.67%
期间费用	88,313.19	87,022.65	1,290.54	1.48%
营业利润	22,451.99	51,558.89	-29,106.90	-56.45%

项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	变动金额	变动率
利润总额	21,856.66	51,678.45	-29,821.79	-57.71%
净利润	18,857.66	44,325.55	-25,467.89	-57.46%
归属于母公司股东的净利润	23,345.05	45,679.49	-22,334.44	-48.89%

三、亨通光电 2020 年一季度利润下滑的主要原因

亨通光电 2020 年一季度利润下滑的主要原因有：

2020 年一季度，公司营业利润为 22,451.99 万元，同比减少 29,106.90 万元，下降 56.45%。营业利润同比下降主要系营业毛利同比减少 23,570.66 万元，营业毛利同比下降主要是缘于光网络与系统集成业务毛利下降。

由于国内 4G 建设基本完成，5G 建设还未大规模启动，2019 年光纤光缆供需关系失衡，运营商光缆集采价格大幅下降。2020 年一季度，光网络与系统集成业务板块的营业毛利同比下降，主要还是缘于该板块中的光纤光缆产品。由于 2019 年一季度，光纤光缆产品仍然执行的是以前年度的集采价格，因此 2020 年一季度光纤光缆产品的收入和毛利均较上年同期大幅下滑。

此外，受新冠肺炎疫情影响，全社会延迟复工，公司及上下游企业均出现不同程度复工延迟。采购方面，公司主要原材料无湖北区域供应商，但供应商复工延迟，公路货运暂停，部分原材料交付有所放缓；生产方面，公司严格执行延长春节假期的政策，部分员工是外地的，公司对于外地返回工作地的员工有居家隔离要求，经当地政府批准公司各生产基地自 2 月 10 日起陆续复工；销售方面，受客户工程进度延缓、公路货运短期暂停影响，货物交付有所放缓，部分客户采购招标有所推迟。1 月底到 2 月中旬由于假期延长受疫情影响较大，之后处于复工和产能逐步恢复期，新冠疫情不可避免地对公司一季度业绩产生了不利影响。

四、提请上市公司注意的事项及建议

保荐机构提请上市公司注意以下事项：

本保荐机构建议亨通光电应根据所处行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强经营管理，了解客户需求，加强高附加值产品研发，防范相关经营风险，加强公司内控管理。对于业绩同比大幅下降的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

五、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的规定，保荐机构需对上市公司出现业绩亏损或营业利润比上年同期下降 50%以上的情形进行专项现场检查，现场检查报告需报送上海证券交易所备案。

六、上市公司的配合情况

在本次现场检查中，亨通光电积极配合保荐机构的相关工作，能够及时提供检查所需文件资料，并安排相关人员进行访谈。

七、本次现场检查的结论

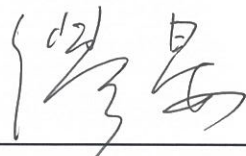
经现场检查，保荐机构认为：亨通光电 2020 年一季度利润下滑的主要原因系受光通信行业不景气影响，上市公司光网络与系统集成业务板块的营业毛利同比下降较多；此外 2020 年一季度新冠疫情爆发亦对公司一季度业绩产生了不利影响。

对于亨通光电未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注和督导，并督促亨通光电及时披露相关信息。

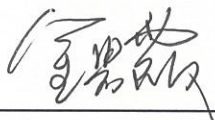
（以下无正文）

（此页无正文，为《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 2020 年一季度营业利润同比下降 50%以上之专项现场检查报告》之签署页）

保荐代表人（签名）：



廖 晏



金碧霞

保荐机构：申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2020 年 5 月 22 日