# 江苏亨通光电股份有限公司

## 【2013】年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

| 股票简称 | 亨通光电 | 股票代码 | 600487 |
|---|---|---|---|
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 | | |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 |
|---|---|
| 姓名 | 王军 |
| 电话 | 0512-63430985 |
| 传真 | 0512-63092355 |
| 电子信箱 | htgsl@htgd.com.cn |

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

| | 2013年(末) | 2012年(末) | 本年(末)比上年(末)增减(%) | 2011年(末) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 调整后 | 调整前 |
| 总资产 | 9,972,628,149.94 | 9,140,474,684.03 | 9.10 | 7,835,843,767.47 | 7,835,843,767.47 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,707,360,541.45 | 2,457,371,032.91 | 10.17 | 2,194,592,841.33 | 2,155,576,379.41 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 112,680,869.41 | 691,437,328.57 | -83.70 | 195,132,869.35 | 195,132,869.35 |
| 营业收入 | 8,586,533,223.84 | 7,804,275,590.55 | 10.02 | 6,688,643,740.85 | 6,688,643,740.85 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 291,042,793.31 | 345,017,494.31 | -15.64 | 255,551,303.84 | 243,468,947.13 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 210,550,001.65 | 234,367,484.50 | -10.16 | 205,605,134.09 | 185,663,428.91 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 11.22 | 14.63 | 降低3.41个百分点 | 12.05 | 11.51 |
| 基本每股收益(元/股) | 1.405 | 1.666 | -15.67 | 1.234 | 1.176 |
| 稀释每股收益(元/股) | 1.405 | 1.666 | -15.67 | 1.234 | 1.176 |

2.2 前10名股东持股情况表

单位:股

| 报告期股东总数 | | 27,086 | 年度报告披露日前第5个交易日末股东总数 | | 24,113 |
|---|---|---|---|---|---|
| 前10名股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例(%) | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 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 | 40.71 | 84,306,920 | 29,645,484 | 质押74,300,000 |
| 毛慧苏 | 境内自然人 | 3.51 | 7,278,840 | 0 | 未知0 |
| 崔根海 | 境内自然人 | 2.00 | 4,131,640 | 4,131,640 | 无0 |
| 沈斌 | 境内自然人 | 1.50 | 3,098,023 | 3,098,023 | 无0 |
| 冯梧初 | 境内自然人 | 1.14 | 2,351,038 | 0 | 无0 |
| 威海威高投资有限公司 | 未知 | 0.93 | 1,922,387 | 0 | 无0 |
| 施伟明 | 境内自然人 | 0.71 | 1,475,518 | 1,475,518 | 质押850,000 |
| 加拿大年金计划投资委员会-自有资金 | 境外法人 | 0.64 | 1,319,868 | 0 | 未知0 |
| 孙根荣 | 境内自然人 | 0.56 | 1,154,221 | 1,154,221 | 质押1,150,000 |
| 祝芹芳 | 境内自然人 | 0.45 | 938,452 | 938,452 | 无0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 前十名无限售条件股东中,亨通集团有限公司与其他股东无关联关系或一致行动人关系,未知其他股东是否有关联关系或一致行动人关系。 | | | | |

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系

三、 管理层讨论与分析

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1、总体经营回顾

2013年,在我国大力推进产业结构调整、实现经济增长方式转变的宏观经济形势下,公司密切关注光通信、铜缆通信和电力传输行业的需求变化与市场竞争格局,积极推进产业转型升级与国际化战略的各项工作。公司通过加强市场营销不断扩大主营业务产品的市场规模,进一步巩固行业地位和核心竞争力,海外出口业务也得到快速增长。公司还优化资产与财务结构、加强技术创新和新品研发、强化公司内控体系建设,规范公司运作和业务风险控制,积极培育海缆和特种导线等新的盈利增长点,继续保持公司主营业务持续、稳定和健康的发展。

报告期内,公司实现营业总收入8,590,657,453.09元,同比增长10.08%,实现营业利润304,113,045.07元, 同比下降7.57%; 实现归属上市公司股东的净利润291,042,793.31元,同比下降15.64%,主要系本年度投资收益减少所致。

2、光通信板块:

2013年,国内光通信行业利好政策频出,住建部住宅建筑的光纤到户建设施工规范和标准及"宽带中国"战略与实施办法先后发布,4G牌照也正式向运营商发放。但由于运营商建设需求与投资放缓,国内光纤光缆市场2013年总体需求与2012年基本持平,并未有明显的增长。再加上国内光纤光缆产能不断释放并过剩,2013年的国内光纤光缆市场竞争激烈,产品价格持续下降,行业内厂商的利润空间不断遭到压缩。面对光通信行业严峻的市场形势,公司提前预判、周密准备,发挥公司全产业链的规模效应,通过技改和工艺优化不断提高棒、纤、缆的生产效率,降低生产成本,消化市场价格下降带来的不利因素,同时加强在各省运营商的接单能力和拓展海外市场销售,继续保持在行业的领先优势和竞争力。报告期内,光通信板块实现收入3,546,849,909.29元,较上年增长了7.12%,毛利率为32.16%,同比上升了0.97个百分点,主要系光棒项目分期建成投产促使光棒自有配套能力持续提高、以及光纤产品的产能扩充,使得光纤光缆产品的生产成本不断降低,从而促使光通信板块毛利率的增长。

3、电力传输板块:

报告期内,国家对智能电网、特高压电网以及城网改造等继续投入,电力电缆需求和用量均有所增加;但风缆、矿缆、光伏电缆等装备电缆需求增长不明显,给装备电缆市场开拓工作带来较大难度。面对机遇和挑战,公司最大限度激发销售人员积极性,创新营销模式,不拘一格拓展新市场,实现销售较快增长,继续巩固和保持在国家电网、五大发电集团等重点客户及江苏、浙江等重点区域的市场领先地位,并在海外市场取得了销售的大幅增长。报告期内,电力电缆板块实现收入2,234,654,978.85元,同比增长了41.18%。毛利率为14.07%,同比减少3.86个百分点,主要系控股子公司亨通高压的销售收入占电力传输板块的比重增加至11.17%,由于亨通高压产能未完全释放导致产品毛利率较低,从而拉低了整个电力传输板块的毛利率。

4、铜缆通信板块:

报告期内,数据缆、软电缆和铁路信号缆的销量均保持稳定的增长。随着国家铁路建设项目大规模重新启动,铁路市场明显复苏,国内大城市轨道交通的建设正方兴未艾,铁路信号缆产品一度出现了供不应求的良好局面。此外,铁路信号缆与软电缆均实现海外出口零的突破,其中铁路信号缆成功中标土耳其铁道部项目,软电缆中标泰国项目。报告期内,通信电缆板块实现收入966,826,330.80元,同比增加了4.36%;毛利率为15.80%,同比减少3.51个百分点,主要系产品结构调整所致。

5、线缆材料板块:

报告期内, 公司实现线缆材料收入1,761,820,903.72元, 同比下降6.02%。毛利率为3.2%,同比增加4.05个百分点,主要系广德亨通营业毛利明显改善所致。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 8,586,533,223.84 | 7,804,275,590.55 | 10.02 |
| 营业成本 | 6,857,997,775.61 | 6,268,060,441.37 | 9.41 |
| 销售费用 | 417,722,838.58 | 366,222,511.65 | 14.06 |
| 管理费用 | 664,155,258.15 | 577,147,107.02 | 15.08 |
| 财务费用 | 303,001,879.21 | 298,273,301.35 | 1.59 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 112,680,869.41 | 691,437,328.57 | -83.70 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -604,420,370.01 | -723,187,949.09 | 16.42 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 286,354,140.53 | 190,577,572.07 | 50.26 |
| 研发支出 | 349,565,742.31 | 309,935,676.01 | 12.79 |

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,公司实现营业收入8,586,533,223.84元,同比增长了10.02%。其中:

光通信板块实现收入3,546,849,909.29元,同比增长了10.57%,主要是公司光纤光缆产品市场份额增长所致。

电力传输板块实现收入2,234,654,978.85元,同比增长了41.18%,主要系公司电力电缆及装备电缆产品的市场份额增长以及公司海外订单增加的影响。

铜缆通信板块实现收入966,826,330.80元,同比增加了4.36%。主要系通信电缆产品市场份额增长以及公司海外订单增加的影响。

线缆材料板块实现收入1,761,820,903.72元,同比下降了6.02%。主要系内部铜铝杆采购增加导致合并收入减少。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

| 主要自产产品 | 计量单位 | 2013年 | | | 2012年 | | | 2013年底产成品库存量 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 产量 | 销量 | 产销率(%) | 产量 | 销量 | 产销率(%) | |
| 光棒 | 吨 | 652.21 | 630.53 | 96.68 | 448.92 | 448.92 | 100.00 | 5.74 |
| 光纤※ | 万公里 | 2,931.56 | 2,777.10 | 94.73 | 2,266.00 | 2,058.66 | 90.85 | 107.38 |
| 光缆 | 万芯公里 | 1,951.55 | 1,969.45 | 100.92 | 1,918.01 | 1,904.64 | 99.30 | 121.52 |
| 通信电缆 | 万对公里 | 218.09 | 222.11 | 101.84 | 188.69 | 197.08 | 104.44 | 14.04 |
| 电力电缆 | 万公里 | 5.35 | 5.14 | 96.11 | 4.29 | 4.24 | 98.83 | 0.34 |
| 铜铝杆(不含加工) | 吨 | 50,769.01 | 50,292.45 | 99.06 | 54,230.04 | 54,102.58 | 99.76 | 914.11 |

※:光纤为光缆的主要原材料

说明:公司的产品门类较多,仅选取计量单位相同的主要自产产品。

(3) 新产品及新服务的影响分析

2012年12月27日在第五届董事会第八次会议审议通过了《关于与亨通集团有限公司拟共同出资设立亨通财务有限公司的议案》。2013年2月22日收到《中国银监会关于亨通集团有限公司筹建企业集团财务公司的批复》(银监复[2013]92 号)。根据该批复,亨通集团与公司获准筹建企业财务公司。2013年9月3日,公司与亨通集团收到《中国银监会关于亨通财务有限公司开业的批复》(银监复[2013]458号),至此财务公司正式营业。2013年度财务公司实现净利润122.15万元。

财务公司设立对公司的影响如下:

1、可以显著促进上市公司的进一步规范发展、风险管控,解决上市公司异地成员过多及国际化过程中带来的资金管控风险;

2、可以集中上市公司分散资金,统一运用,内部调剂余缺,大幅降低公司财务成本;

3、可以加入银行清算系统,通过独立的银行清算号服务成员单位,提高公司内外部结算效率,减少在途资金占用;

4、可以解决目前内部资金调剂独立性不强的现状,更好地满足税务管理要求,节约由于资金调剂产生的税务成本;

5、财务公司拥有独立的金融实体,可以开展同业拆借、参加人民银行独立清算系统、发行金融债,提升公司金融形象及融资地位,降低融资成本;

6、可以开展买方信贷和卖方信贷业务,整合公司外部上下游业务,提供金融支持,进一步促进公司实体产业发展。

(4) 主要销售客户的情况

公司前五名客户的营业收入合计2,302,340,860.38元, 占公司全部营业收入的68.49%。本年度将集团型企业客户销售收入进行合并填列。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:万元

| 分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) |
| 制造业 | | 684,418.55 | 99.82 | 621,550.64 | 99.98 | 10.11 |
| 服务业 | | 1,086.74 | 0.16 | 105.55 | 0.02 | 929.64 |
| 贸易 | | 143.68 | 0.02 | - | - | - |
| 分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) |
| 光缆 | 原材料 | 193,312.17 | 80.34 | 204,866.33 | 89.91 | 38.4 |
| 光缆 | 人工薪酬 | 16,333.06 | 6.79 | 8,681.72 | 3.81 | 88.13 |
| 光缆 | 折旧 | 13,666.55 | 5.68 | 6,974.38 | 3.06 | 95.95 |
| 光缆 | 能源 | 9,190.58 | 3.82 | 3,975.62 | 1.74 | 131.17 |
| 光缆 | 其他 | 8,108.06 | 3.37 | 3,349.85 | 1.47 | 142.04 |
| 通信电缆 | 原材料 | 69,901.91 | 85.87 | 65,781.70 | 88.00 | 33.76 |
| 通信电缆 | 人工薪酬 | 6,200.64 | 7.62 | 3,887.10 | 5.20 | 59.52 |
| 通信电缆 | 折旧 | 1,846.62 | 2.27 | 1,943.55 | 2.60 | -4.99 |
| 通信电缆 | 能源 | 1,311.36 | 1.61 | 1,495.04 | 2.00 | -12.29 |
| 通信电缆 | 其他 | 2,142.03 | 2.63 | 1,644.54 | 2.20 | 30.25 |
| 电力电缆 | 原材料 | 169,910.53 | 88.48 | 115,421.29 | 88.85 | 61.25 |
| 电力电缆 | 人工薪酬 | 9,335.87 | 4.86 | 4,185.45 | 3.22 | 123.06 |
| 电力电缆 | 折旧 | 3,107.44 | 1.62 | 1,184.48 | 0.91 | 162.35 |
| 电力电缆 | 能源 | 2,375.61 | 1.24 | 1,812.25 | 1.40 | 31.09 |
| 电力电缆 | 其他 | 7,292.73 | 3.8 | 7,303.02 | 5.62 | -0.14 |
| 铜铝杆 | 原材料 | 167,850.31 | 98.43 | 185,749.05 | 98.26 | 32.36 |
| 铜铝杆 | 人工薪酬 | 604.66 | 0.35 | 633.29 | 0.33 | -4.52 |
| 铜铝杆 | 折旧 | 347.71 | 0.2 | 376.15 | 0.20 | -7.56 |
| 铜铝杆 | 能源 | 1,496.36 | 0.88 | 1,304.47 | 0.69 | 14.71 |
| 铜铝杆 | 其他 | 228.05 | 0.13 | 981.36 | 0.52 | -76.76 |

(2) 主要供应商情况

公司向前五名供应商的采购支出合计191,170.44万元,占合并采购支出的30.11%。

4、 费用

报告期内,销售费用增加5,150.03万元,增长14.06%,主要原因是销售规模扩大导致销售人员薪酬及差旅费、运输仓储费等费用增加。

报告期内,管理费用增加8,700.82万元,增长15.08%,主要原因是公司加大研发投入导致研发费用增加和新设公司导致管理人员薪酬增加。

5、 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位:元

| | |
|---|---|
| 本期费用化研发支出 | 349,565,742.31 |
| 本期资本化研发支出 | 0 |
| 研发支出合计 | 349,565,742.31 |
| 研发支出总额占净资产比例(%) | 11.19 |
| 研发支出总额占营业收入比例(%) | 4.07 |

(2) 情况说明

报告期内,公司研发费用较上年增加了3,963.01万元,增长12.79%。主要系公司为提高产品的竞争力,近年来持续加大了在光棒、特种光缆、超高压电缆、海底光缆、铝合金导线等项目的研发投入并逐步实现成果产业化。

6、 现金流

单位:万元

| 项目 | 2013年 | 2012年 | 比较 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 变动额 | 变动率 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,268.09 | 69,143.73 | -57,875.64 | -83.70% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -60,442.04 | -72,318.79 | 11,876.75 | 16.42% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 28,635.41 | 19,057.76 | 9,577.65 | 50.26% |
| 小计 | -20,538.54 | 15,882.70 | -36,421.24 | -229.31% |

本年度经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少57,875.64万元, 主要原因本年度销售与购买商品的现金净流量同比去年减少56,266.28万元;本年度投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加11,876.75万元, 主要原因是本年度投资支出同比去年有所减少;本年度筹资活动产生的现金流量净额比去年同期增加9,577.65万元, 主要原因是本期银行借款比去年同期增加。

7、 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

上年同期公司收到上海赛捷投资分红9,046.4万元,此项投资收益为一次性收益,报告期内公司无该项投资收益,对报告期业绩产生较大影响。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内,公司密切关注光通信、铜缆通信和电力传输行业的需求变化与市场竞争格局,积极推进产业转型升级与国际化战略的各项工作。公司通过加强市场营销不断扩大主营业务产品的市场规模,进一步巩固行业地位和核心竞争力,海外出口业务也得到快速增长。主要的进展情况如下:

(1)公司光棒项目分期建成投产使得光棒自有配套能力持续提高、以及光纤产品的产能扩充, 公司全产业链的规模效应得以发挥。同时公司通过技改和工艺优化不断提高棒、纤、缆的生产效率,加强在各省运营商的接单能力和拓展海外市场销售,继续保持在行业的领先优势和竞争力。

(2)报告期内,面对机遇和挑战,公司最大限度激发销售人员积极性,创新营销模式,不拘一格拓展新市场、实现销售较快增长,继续巩固和保持在国家电网、五大发电集团等重点客户及江苏、浙江等重点区域的市场领先地位,并在海外市场取得了销售的大幅增长。

(3)公司铁路信号缆与软电缆均实现海外出口零的突破,其中铁路信号缆成功中标土耳其铁道部项目,软电缆中标泰国项目。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 制造业 | 8,508,670,859.32 | 6,844,185,483.20 | 19.56 | 10.57 | 10.11 | 增加0.33个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 光通信板块 | 3,546,849,909.29 | 2,406,104,207.08 | 32.16 | 7.12 | 5.60 | 增加0.97个百分点 |
| 铜缆通信 | 966,826,330.80 | 814,025,511.06 | 15.80 | 4.36 | 8.90 | 减少3.51个百分点 |
| 电力传输 | 2,234,654,978.85 | 1,920,221,738.15 | 14.07 | 41.18 | 47.82 | 减少3.86个百分点 |
| 线缆材料 | 1,761,820,903.72 | 1,705,270,852.35 | 3.20 | -6.02 | -9.80 | 增加4.04个百分点 |

光通信是公司最主要的业务,主要包括光棒-光纤-光缆产业链和ODN光器件的生产,经营毛利中68.44%来自于该板块。报告期内,光通信板块的毛利率达到32.16%,主要原因是随着光棒项目分期建成投产促使光棒自有配套能力持续提高、以及光纤产品的产能扩充,使得光纤光缆产品的生产成本不断降低,从而促使光通信板块毛利率的增长。

铜缆通信板块的毛利率同比去年降低3.51个百分点,主要原因是产品结构变化所致。

电力传输板块的毛利率同比去年降低3.86个百分点, 主要原因是本年度亨通高压的销售收入占电力传输板块的比重增加至11.17%,而由于亨通高压产能未完全释放导致产品毛利率较低,拉低了整个电力传输板块的毛利率。

线缆材料板块毛利率同比去年增加4.05个百分点, 主要原因是广德亨通产销量大幅增加导致营业毛利明显改善。

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区 | 营业收入 | 营业收入比上年增减(%) |
|---|---|---|
| 内销收入 | 8,131,137,125.62 | 7.40 |
| 外销收入 | 392,117,355.43 | 211.07 |

本年度公司加大了海外市场的拓展力度,海外市场收入有大幅增长。

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 预收款项 | 165,221,023.99 | 1.66 | 117,375,006.23 | 1.28 | 40.76 |
| 应交税费 | -21,061,498.94 | -0.21 | 9,549,472.8 | 0.10 | -320.55 |
| 应付利息 | 11,585,061.71 | 0.12 | 17,436,490.27 | 0.19 | -33.56 |
| 应付股利 | 5,476,600.06 | 0.05 | 2,430,279.68 | 0.03 | 125.35 |
| 其他应付款 | 10,359,415.84 | 0.10 | 89,893,441.89 | 0.95 | -88.48 |
| 一年内到期的非流动负债 | 240,000,000.00 | 2.41 | 131,000,000.00 | 1.43 | 83.21 |
| 其他流动负债 | 9,980,000.00 | 0.10 | 4,320,000.00 | 0.05 | 131.02 |
| 递延所得税负债 | 589,542.87 | 0.01 | 83,875.00 | 0.00 | 602.88 |

预收款项:本年度预收销货款增加

应交税费:年末未抵扣增值税进项税增加

应付利息:本年度应付银行利息减少

应付股利:子公司尚未支付的股利增加

其他应付款:本年度往来款减少

一年内到期的非流动负债:本年末长期借款转入增加

其他流动负债:本年度政府补助增加

递延所得税负债:现金流量套期公允价值变动所致

(四) 核心竞争力分析

(1) 完整产业链优势

公司是国内知名的、产业链最为完整的光通信行业主力供应商,光纤光缆产销量连续多年稳居全国前三甲。公司具备国内领先的技术研发平台,掌握了光棒、光纤制造的多项核心技术和自主知识产权,拥有光棒-光纤-光缆-ODN的横向一体化生产能力。不断提高的光棒、光纤产能和规模效应、日趋完善的生产技术与工艺流程不仅极大地提高了生产效率,也获得了高于同行业的成本优势和盈利能力,有力地支持了公司在光通信行业的核心竞争力和地位。

(2)市场与规模优势

公司在光通信设备和电力电缆、通信电缆行业内建立了完善的市场网络、广泛的、高质量的客户基础和良好的品牌影响力。绝大部分产品服务于国内外重大项目和大型企业客户,如中国电信、中国移动、中国联通、国家电网公司、华为、上海贝尔等。由于公司业务连年增长,生产规模快速扩充,产品的批量生产和原材料集中选型采购使公司获得了显著的规模经济优势,有效降低了采购成本和制造成本,同时使得客户结构得以优化,大客户数量稳步增长。

(3)营销与服务优势

公司主要通过参与大客户集中采购招投标的方式获取销售订单并与终端客户直接签订购销合同。公司在全国各省、自治区和直辖市都设立了技术服务中心,在各个技术服务中心派驻了技术服务人员和营销人员,直接面向各地电力系统、电信运营商、行业客户及工程项目的终端客户,为客户提供快捷、完善的服务。此外,公司在18个国家(地区)设立海外办事处并派驻了技术服务人员和营销人员,在巴西设立了境外合资公司,在新兴市场国家建立了广泛的营销网络,公司的品牌已得到国际同行高度认可。公司还积极配合工程建设项目集成商,并和国际贸易机构建立了战略合作伙伴关系,以共同开拓国际市场。

(4)技术与研发优势

公司一向注重技术与研发工作,视技术研发为公司重要的竞争优势来源之一。公司在科研经费的投入、企业技术队伍的建设与培育等方面形成了制度化的管理,取得了长足的进步和可喜的成果。公司拥有30多名享有声誉的光电线缆专家和高级专业技术人才,具备较强的技术研发能力。公司在光通信行业中被批准设立江苏省光电传输工程技术研究中心;在电线电缆领域,公司拥有省级技术中心、工程中心、电缆研究所,设立了科技研发专项基金。公司与上海电缆研究所、东南大学、南京邮电学院、北京谱尼理化分析测试中心等国内知名的大专院校、科研机构建立了长期合作关系,拥有强大的技术支持力量。亨通光电及其控股子公司上海亨通、亨通宏普、沈阳亨通、亨通光纤、成都亨通、亨通线缆、亨通力缆、亨通斯博、苏州亨利等均被评为高新技术企业。

依托公司内部完备的产品开发体系,公司在光纤光缆、电线电缆生产工艺方面进行了多项工艺改进和创新。特别是在光棒光纤领域,公司拥有一批自主知识产权的产品,并结合自主知识产权和技术工艺开发了主要生产设备。近年来,公司通过不断进行设备改造和技术创新,扩大经营规模,改善产品结构。目前,公司拥有专利584项,几十种产品成为或被列入国家重点新产品、国家火炬计划项目、国家出口机电产品研发项目、中国专利产品等。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

| 报告期内投资额 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 25,952,726.36 | | | |
| 上年同期投资额 | 48,009,359.59 | | | |
| 投资额增减变动数 | -22,056,633.23 | | | |
| 投资额增减幅度 | -45.94% | | | |
| 被投资单位 | 核算方法 | 主要业务 | 本次投资金额 | 持股比例 |
| 江苏奥维信亨通光学科技有限公司 | 权益法 | 研发生产光纤预制棒 | 3,415,952.43 | 49% |
| 西安飞机工业(集团)亨通航空电子有限公司 | 权益法 | 航空相关电子产品的生产和销售 | 9,629,746.37 | 48% |
| 西安西古光通信有限公司 | 权益法 | 光纤、光缆生产和销售 | 6,907,027.56 | 46% |
| 威海威信光纤科技有限公司 | 权益法 | 光纤的生产销售 | 6,000,000.00 | 30% |
| 合计 | | | 25,952,726.36 | |

(1) 持有非上市金融企业股权情况

| 所持对象名称 | 最初投资金额(元) | 持有数量(股) | 占该公司股权比例(%) | 期末账面价值(元) | 报告期损益(元) | 报告期所有者权益变动(元) | 会计核算科目 | 股份来源 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 国都证券有限责任公司 | 70,000,000 | 20,000,000 | 0.76 | 70,000,000 | | | 长期股权投资 | 增资扩股 |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| 合计 | 70,000,000 | 20,000,000 | / | 70,000,000 | | | / | / |

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、 主要子公司、参股公司分析

单位:万元币种:人民币

| 公司全称 | 业务性质 | 主营业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 净利润 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 成都亨通光通信有限公司 | 制造业 | 光缆 | 3,500.00 | 46,654.97 | 18,856.93 | 2,817.23 |
| 江苏亨通高压电缆有限公司 | 制造业 | 海底电缆、海底光缆及陆上高压电缆、陆上超高压电缆 | 35,000.00 | 74,935.50 | 24,531.49 | -6,100.88 |
| 北京亨通光电科技有限公司 | 制造业 | 光缆 | 2,000.00 | 3,692.44 | 3,692.44 | 77.53 |
| 广东亨通光电科技有限公司 | 制造业 | 光纤光缆、特种通信线缆 | 5,000.00 | 25,996.30 | 6,195.18 | 709.88 |
| 上海亨通光电科技有限公司 | 制造业 | 光源器件 | 4,808.00 | 16,185.99 | 5,086.60 | -2,302.60 |
| 江苏亨通线缆科技有限公司 | 制造业 | 通信电缆 | 44,000.00 | 168,293.72 | 60,323.69 | 4,318.08 |
| 江苏亨通电力电缆有限公司 | 制造业 | 电力电缆 | 50,000 | 208,385.68 | 60,072.74 | 4,975.66 |
| 苏州亨通铜材有限公司 | 制造业 | 铜杆、铝杆 | 4,200.00 | 5,480.24 | 792.32 | -783.91 |
| 广德亨通铜业有限公司 | 制造业 | 铜杆、铝杆 | 7,000.00 | 35,779.90 | 2,382.82 | 126.91 |
| 沈阳亨通光通信有限公司 | 制造业 | 光缆 | 4,500.00 | 36,889.24 | 20,900.21 | 4,418.35 |
| 江苏亨通光纤科技有限公司 | 制造业 | 光纤 | 美元5,200 | 138,149.18 | 69,651.33 | 12,577.22 |
| 上海亨通宏普通信技术有限公司 | 制造业 | 通信器具 | 4000.00 | 19,449.16 | 1,073.80 | -2,343.58 |

单位:万元币种:人民币

| 公司全称 | 营业务收入 | 营业利润 | 净利润 | 控股子公司实现的投资收益占上市公司净利润的比重 |
|---|---|---|---|---|
| 成都亨通光通信有限公司 | 47,916.55 | 3,132.12 | 2,817.23 | 9.68% |
| 江苏亨通高压电缆有限公司 | 24,957.48 | -7,459.11 | -6,100.88 | -20.96% |
| 江苏亨通线缆科技有限公司 | 103,456.92 | 3,621.00 | 4,318.08 | 14.84% |
| 江苏亨通电力电缆有限公司 | 215,822.15 | 4,214.62 | 4,975.66 | 17.10% |
| 沈阳亨通光通信有限公司 | 37,797.02 | 5,122.78 | 4,418.35 | 15.18% |
| 江苏亨通光纤科技有限公司 | 135,455.65 | 14,228.97 | 12,577.22 | 43.21% |

5、 非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 本年度投入金额 | 累计实际投入金额 | 项目收益情况 |
|---|---|---|---|---|---|
| 亨通高压办公楼及车间、机器设备安装调试项目 | 393,400,008.00 | 109.73% | 50,678,069.32 | 431,688,109.00 | |

亨通高压办公楼及车间、机器设备安装调试项目比预期投入有所增加,截至本年末尚有4615.71万元的在建工程尚未达到预定可使用状态。

二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

(1)光通信行业

中国目前国内光通信行业已经形成了五巨头的格局,分别是武汉长飞、亨通光电、富通集团、烽火通信、和中天科技等五家公司,累计的光纤产能占据了全国产能的主要部分。

①目前我国光纤光缆行业市场竞争较为充分,竞争格局相对稳定

经过多年的发展,随着电信运营商集中采购的实施,我国光纤光缆行业内不具有技术、管理、市场、规模等优势的企业逐渐被淘汰。国内具有一定规模的光缆生产企业约50多家,其中长飞、亨通光电、富通集团、烽火通信和中天科技等5家企业具备从光棒到光纤、光缆的完整产业链,规模大、品牌突出,居于竞争优势地位。其余企业分享剩余市场份额,由于规模相对较小,成本较高,所需光棒或光纤依靠进口或向外部采购,在未来将面临更为激烈的市场竞争,所以,预计市场份额将进一步向大型厂商集中。

②未来竞争关键将取决于光棒的生产

国内的光纤光缆行业从2000年以来经历了如下过程:2000年初, 主要厂商从事最低端的光缆制造,光纤以国外进口为主;2003年开始对国外光纤进口提出反倾销,国内厂商利用此契机,由光缆生产延伸至光纤生产,而光棒仍然以进口为主,此阶段的竞争关键为光纤生产;随着国内光纤光缆生产企业对光棒研发、生产投入的加大,国内光棒生产技术逐渐成熟,以光纤为竞争关键要素的阶段已演进至以光棒为竞争关键要素的阶段,未来光纤光缆行业竞争的成败将以光棒生产的成熟度为主。光棒是整个光纤光缆产业链最开始的工序,也是最为核心的环节,光棒占到光纤成本的65%-70%。长飞、亨通光电、富通集团、烽火通信和中天科技等企业纷纷自行研发或与外商合作,提高光纤预制棒的产能,以减少对进口光棒的依赖。主流光纤厂商在未来几年预计将出现分化,光棒技术成熟者将抢占龙头地位。

③产品结构较为单一,拓展产品种类是未来的发展趋势

我国光纤光缆产业,目前产品单一,结构趋同,与国外先进企业相比,产品层次较低,技术含量较少,附加值较低,高端产品依靠进口,低端产品价格竞争激烈。因此,我国光纤光缆行业核心企业均在加快产品结构的调整, 光纤从单一的G.652向G.657以及向低损耗光纤、特种光纤方向发展;光缆从普通光缆向特种光缆、海底光纤光缆、FTTH环保型绿色光缆,以及传感光缆、油井光缆、矿用光缆、气吹光缆等特殊用途方向发展。产品结构的多元化,将是未来光纤光缆产业的发展趋势。

(2)电力电缆行业:

随着西电东输、城网农网及主网架建设与改造等工程的实施和城市化建设的逐步推进,对电力电缆的需求量也将继续保持增长态势。据《2012中国电线电缆行业分析报告》称,未来5年内,电力电缆的市场容量将以每年8%-9%的速度持续增长。其中符合"资源节约型和环境友好型"和"新技术、新材料、新工艺"的"两型三新"建设理念要求的铝合金导线因强度高、重量轻、导电性能好等优势将在坚强智能电网建设中逐步得到大规模应用。此外,国家在铁路和城市轨道交通建设、舰船及海上石油开采、矿藏开发等领域的持续投资与建设也对装备电缆提出了极大的市场需求。

在中低压电线电缆和布电线市场领域,集中了国内绝大部分的电线电缆企业,因技术门槛低,生产企业众多,产能严重过剩。在高压、超(特)高压交联电缆领域中,世界排名前列的制造商如意大利普睿斯曼、法国耐克森、日本古河、住友等均已独资或合资的形式进入中国市场。500kV及以上的交联电缆主要依赖进口、国内合资企业和远东电缆、汉缆股份、特变电工等几家大型企业提供,竞争相对较缓,利润水平较高。

(3)铜缆通信行业

伴随着国内各大运营商全面推进"光进铜退"的战略,以市话缆和程控缆为代表的通信电缆市场需求每年减少30%,将逐步退出市场。但近年来国内铁路和城市轨道交通建设投资的复苏和重启,对铁路通信电缆和信号电缆市场带来了巨大需求。此外,随着运营商电信机房的建设规模稳定增长,通信设备用耐火阻燃软电缆、高端数据线等产品仍然具有良好的发展空间和市场需求。

国内铜缆通信行业的集中度较低,行业结构分布不均,市场竞争激烈。具备研发、品牌优势和产品综合门类齐全的通信电缆企业不多。因此,公司在该行业具备较强的竞争优势。

(二) 公司发展战略

公司发展战略是通过调整、优化产品和产业结构,加快科技创新和投入,努力推进国际化,打造行业领军企业,实现从低端向高端转型、从国内向国际化转型、从单一产品供应商向系统集成服务商转型的战略目标。

具体的战略目标是:

1、在光通信板块,加快提升产业链配套能力、加快光棒配套产能的形成,在完善产业布局的基础上发挥规模效应,巩固并提升成本与服务的竞争优势,巩固国内前三强的地位。

2、在电力传输板块,一方面着力提升传统产品的成本优势,打造规模化经营能力;另一方面,立足细分市场,结合市场需求开发特种电缆、超高压海底电缆和海底光缆等高附加值产品,走高端产品发展之路。

3、在铜缆通信板块,加快推进产品及业务转型,走高端线缆产品路线并形成新的业务支撑和利润增长点,确保行业地位。

4、加快国际化战略,引进和培育国际化的管理与营销人才,积极开拓多种形式的海外资本合作与产业输出。

5、充分发挥资本市场的融资功能,通过并购、重组、定向增发、直接投资等多种方式扩大产业领域,形成内生增长与外延扩张并举的良性战略发展模式,积极培育新的利润增长点。

(三) 经营计划

公司2014年计划实现营业收入超100亿元,确保比2013年增长18%以上。净利润同比增长10%以上。