证券代码：600487 证券简称：亨通光电

江苏亨通光电股份有限公司
2025年度环境、社会及公司治理报告摘要

第一节 重要提示

1、本摘要来自于环境、社会及公司治理报告全文，为全面了解本公司环境、社会及公司治理议题的相关影响、风险和机遇，以及公司可持续发展战略等相关事项，投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读环境、社会及公司治理报告全文。

2、本环境、社会及公司治理报告经公司董事会审议通过。

第二节 报告基本情况

1、基本信息

股票代码	600487
公司简称	亨通光电
公司名称	江苏亨通光电股份有限公司
报告范围	报告中提供之政策及数据涵盖本公司总部及附属公司
时间范围	2025年1月1日至2025年12月31日
编制依据	《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》 全球报告倡议组织（GRI）标准 联合国可持续发展目标（UN SDGs）

2、可持续发展治理体系

（1）是否设置负责管理、监督可持续发展相关影响、风险和机遇的治理机构：√是，该治理机构名称为__由董事会、环境、社会及治理（ESG）委员会及ESG工作小组组成的三级治理架构_ __[提示：请完整列示治理体系组成机构] □否

（2）是否建立可持续发展信息内部报告机制：√是，报告方式及频率为_年度内部可持续发展汇报___ □否

（3）是否建立可持续发展监督机制，如内部控制制度、监督程序、监督措施及考核情况等：√是，相关制度或措施为_ _公司制定并实施《董事会环境、社会及治理（ESG）委员会议事规则》___ □否

3、利益相关方沟通

公司是否通过访谈、座谈、问卷调查等方式开展利益相关方沟通并披露：√是 □否

利益相关方	关注内容	沟通方式
投资机构/股东	产品和服务安全与质量 创新驱动 公司治理 商业道德 产品绿色机遇 员工健康与安全	股东会 投资者交流活动 业绩发布与公告
政府部门/监管机构	污染物管理 生物多样性和生态系统 环境合规管理 员工健康与安全 产品和服务安全与质量 商业道德 公司治理	现场访谈与调研 定期会谈
供应商	产品和服务安全与质量 员工健康与安全 数据安全与隐私保护 公司治理 商业道德	供应商开发与审核 供应商交流大会 供应商定期回访与评估 问卷调研
客户	应对气候变化 环境合规管理 产品和服务安全与质量 创新驱动 供应链管理 商业道德 公司治理 弱势群体保护	客户满意度调查 客户关系管理平台 客户热线
行业协会	产品和服务安全与质量 创新驱动 商业道德 员工健康与安全 员工职业发展及培训 供应链管理 公司治理	公司媒体宣传 会员大会 现场访谈与调研
员工	员工健康与安全 产品和服务安全与质量 员工关怀及福利 数据安全与隐私保护 公司治理 商业道德 员工职业发展及培训 多元、平等与包容	内部会议 内部刊物 员工访谈与员工活动 问卷调研 员工意见收集（内部邮箱、平台、电话等） OA合理化建议直通车
媒体	能源管理 污染物管理 员工健康与安全 产品和服务安全与质量 数据安全与隐私保护 供应链管理 社会贡献 乡村振兴	媒体见面会 新闻发布与公告 公司媒体宣传

4、双重重要性评估结果

序号	公司ESG报告议题名称	重要性分析	对应上交所可持续发展报告指引议题名称
1	应对气候变化	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	应对气候变化
2	创新驱动	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	创新驱动
3	产品和服务安全与质量	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	产品和服务安全与质量
4	供应链管理	□财务重要性 □影响重要性 √双重重要性	供应链安全
5	员工健康与安全	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	员工
6	商业道德	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反商业贿赂及反贪污
7	商业道德	□财务重要性 √影响重要性 □双重重要性	反不正当竞争

注：尽职调查、污染物排放、废弃物处理、生态系统和生物多样性保护、环境合规管理、能源利用、水资源利用、循环经济、乡村振兴、社会贡献、数据安全与客户隐私保护等议题对公司不具有影响重要性或财务重要性，已按照《14号指引》第七条规定，在报告中进行相关披露，平等对待中小企业合并至供应链管理披露。目前公司暂不涉及科技伦理相关议题。

证券代码：600487 证券简称：亨通光电 公告编号：2026-026号

江苏亨通光电股份有限公司
关于2025年度亨通财务有限公司的
风险持续评估报告的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、财务公司基本情况

（一）财务公司基本信息

亨通财务有限公司是经国务院银行业监督管理机构批准开业的非银行金融机构，具有独立的法人资格，现持有有效的《营业执照》和《金融许可证》。公司控股股东亨通集团有限公司持有财务公司52%的股权，为其控股股东，公司持有财务公司48%股权。

公司名称：亨通财务有限公司

金融许可证机构编码：L0180H332050001

法定代表人：嵇钧

注册资本：140,000万（元）

企业性质：有限责任公司

注册地址：吴江经济技术开发区中山北路2288号

经营范围：吸收成员单位的存款；办理成员单位的贷款；办理成员单位票据贴现；办理成员单位资金结算与收付；提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；从事同业拆借；办理成员单位票据承兑；从事固定收益类有价证券投资；法律法规规定或经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

（二）财务公司股东名称、出资金额和出资比例

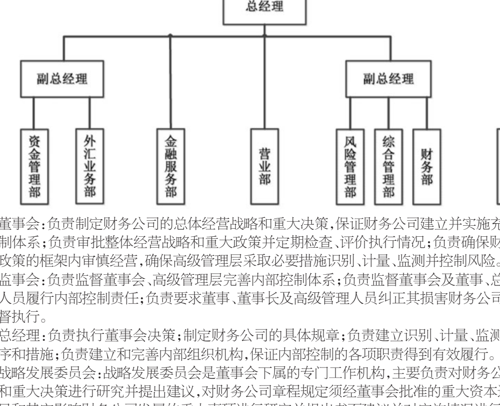
序号	股东名称	认缴金额（万元）	股权比例（%）
1	亨通集团有限公司	72,800	52.00%
2	江苏亨通光电股份有限公司	67,200	48.00%

二、财务公司内部控制的基本情况

（一）控制环境

财务公司已按照《亨通财务有限公司章程》中的规定建立了股东会、董事会、监事会，并对董事会和董事、监事、高级管理人员在内部控制中的责任进行了明确规定。财务公司法人治理结构健全，管理运作科学规范，建立了分工合理、责任明确、报告关系清晰的组织架构，为内部控制及风险管理的有效性提供了必要的前提条件。财务公司按照决策层、经营层、监督反馈层互相制衡的原则设置了财务公司组织架构。决策层包括股东会、董事会及其下设的战略发展委员会、风险管理委员会、审计委员会、投资决策委员会；经营层包括高级管理人员及下属贷款审核委员会、投资审查委员会和8个业务职能部门。监督反馈层包括监事会和直接向董事会负责的审计稽核部。

组织架构图如下：



董事会：负责制定财务公司的总体经营战略和重大决策，保证财务公司建立并实施充分有效的内部控制体系；负责审批整体经营战略和重大政策并定期检查、评价执行情况；负责确保财务公司在法律和政策的框架内审慎经营，确保高级管理层采取必要措施识别、计量、监测并控制风险。

监事会：负责监督董事会、高级管理层完善内部控制体系；负责监督董事会及董事、总经理及高级管理人员履行内部控制责任；负责要求董事、董事长及高级管理人员纠正其损害财务公司利益的行为并监督执行。

总经理：负责执行董事会决策；制定财务公司的具体规章；负责建立识别、计量、监测并控制风险的程序和措施；负责建立和完善内部组织机构，保证内部控制的各项职责得到有效履行。

战略发展委员会：战略发展委员会是董事会下属的专门工作机构，主要负责对财务公司长期发展战略和重大决策进行研究并提出建议，对财务公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目和其它影响财务公司发展的重大事项进行研究并提出书面建议并对实施情况进行检查。

风险管理委员会：风险管理委员会是董事会下属的专门工作机构，在董事会授权的范围内独立行使职权，并直接向董事会负责。主要负责对财务公司风险管理、内部控制状况进行研究并提出建议。通过制定和实施一系列制度、程序和方法，对风险进行事前防范和事中控制，对财务公司跨部门的重大风险管理与内部控制事项进行协调和处理，审议财务公司风险管理的总政策、程序。

投资决策委员会：投资决策委员会是董事会设立的专门议事机构，对董事会负责并报告工作，主要负责制定财务公司投资政策，审议财务公司投资业务。投资决策委员会由1名主任委员和4名其他委员组成，财务公司金融服务部是投资决策委员会的支持和联系部门，负责日常联络和会议组织等相关工作，金融服务部负责人任该委员会秘书。

审计委员会：审计委员会是董事会下属的专门工作机构，主要负责财务公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，并拟定对财务公司进行检查、审计工作的具体方案。

贷款审核委员会：对总经理负责，对信贷业务的有关工作制度和工作程序进行审批决策；对信贷部门申报的信贷业务和其他业务进行审批决策。贷款审核委员会由财务公司风险副总经理、财务部、风险管理部、营业部、综合管理部等部门负责人和业务骨干组成，日常办事机构设在风险管理部。

投资审查委员会：是经总经理办公会授权的投资业务的审议机构，审议投资业务方案，方案内容包括但不限于投资品种、投资组合、投资额度、投资期限、投资风险及风险控制措施、止损和止盈标准等。投资审查委员会由财务公司高层、金融服务部、财务部、营业部、综合管理部、风险管理部、外汇管理部负责人担任，委员会下设秘书处，挂靠财务公司风险管理部。

业务部门：财务公司的信贷、资金、结算等部门具体办理各项业务，在日常工作中直接面对各类风险，是财务公司风险管理的前线。各业务部门承担以下风险管理职责：

1、充分认识和分析本部门各项风险，确保各项业务按照既定的流程操作，各项内控措施得到有效地落实和执行。

2、将评估风险与内控措施的结果进行记录和存档，准确、及时上报风险管理部门所要求的日常风险监测报表。

3、对内控措施的有效性不断进行测试和评估，并向风险管理部门提出操作流程和内控措施改进建议。

4、及时发现和报告可能出现的风险类别，并提出风险管理建议。

风险管理部：是风险管理委员会的有关决策的具体执行部门，是领导和协调财务公司各部门风险管理工作的执行机构，主要职责是制定财务公司风险管理政策、制度，监督并提示财务公司各项业务活动的风险，组织与实施对各类风险的预测、监测、分析与内控制度执行情况检查，撰写风险评估报告；组织研究和审核财务公司各项规章制度、操作流程，审核客户信用等级评价办法、标准；组织实施资产风险分类认定工作和真实性检查，负责各类相关报表的编制、报送。

审计稽核部：是独立于经营层和高级管理层的部门，负责监控财务公司内控，其主要职责是开展稽核审计，对各个部门、岗位和各项业务实施全面的稽核检查和监督，包括日常业务稽核和专项稽核，定期向董事会和监事会汇报。

财务部：是组织领导和具体从事财务管理工作的职能部门，其主要职责是按照公司流动性的要求，优化公司资产配置，增加资金使用效率，负责预算的编制和控制、决算的组织和编制，会计核算、税务管理与财务分析、公司的统计工作，负责内部财务规章制度的制定。

（二）控制活动

1、结算业务控制情况

财务公司根据国家有关部门及人民银行的各项规章制度，制订了《结算业务管理办法》、《存款业务管理办法》、《账户管理办法》、《资金管理办法》、《同业资金管理办法》、《利率管理办法》等业务管理办法、业务操作流程开展业务，做到"业务发展，制度先行"，首先在程序和流程中明确操作规范和控制标准，有效控制了业务风险。

（1）在成员单位存款业务方面，财务公司严格遵循平等、自愿、公平和诚实信用的原则，在监管部门颁布的规范权限内严格操作，保障成员单位资金的安全，维护各当事人的合法权益。

（2）资金集中管理和内部转账结算业务方面，成员单位在财务公司开设结算账户，通过登陆财务公司网上金融管理系统提交指令或通过向财务公司柜面提交书面指令实现资金结算，严格保障结算的安全、快捷、通畅，同时具有较高的数据安全性。财务部及时记账，保证入账及时、准确，发现问题及时反馈。

2、信贷业务控制

（1）内控制度建设评价

财务公司建立了审贷分离、分级审批的贷款管理制度。包括《自营贷款管理办法》、《自营贷款操作规程》、《票据贴现业务操作规程》、《成员单位授信管理办法》、《法人客户授信担保管理办法》、《委托贷款操作规程》、《企业信用等级评估管理办法》、《金融资产风险分类办法》等并制定了相应的操作流程。

（2）制订了审贷分离、分级审批的贷款业务流程

财务公司根据贷款规模、种类、期限、担保条件确定审查程序和审批权限，坚持"先业务后风险"的原则，严格按照程序和权限审查、审批贷款。财务公司建立和健全了信贷部门和信贷岗位工作职责，信贷部门的岗位设置做到分工合理，职责明确。贷款调查评估人员负责贷款调查评估，承担调查失误和评估失准的责任；贷款审查人员负责贷款风险的审查，承担审查失误的责任；贷款发放人员负责贷款的检查和清收，承担检查失误、清收不力的责任。风险管理部参与贷前调查，贷中审查，贷后检查，设立风险合规岗负责审查贷款资料，财务公司设立贷款审核委员会，作为信贷业务的决策机构。财务公司授信额度的审批由贷款审核委员会表决通过。信贷业务部门审核通过的贷款授信申请，风险管理部出具风险意见后，报送贷款审查委员会会议审核表决。审议表决遵循集体审议，明确发表意见、多数同意通过的原则，全部意见记录存档。总经理对贷款审核委员会决议拥有复议权。

（3）建立健全贷款到期管理机制。风险管理部安排专人在自营贷款、委托贷款到期前20个工作日向财务公司金融服务部统一提示到期，再由客户经理分别提示借款单位财务负责人或具体经办人员按时到期还本付息，并协助到期回借款本息，确保不因人为因素造成贷款逾期。

（4）加强信贷合规检查问题整改。财务公司按季度开展内控合规检查，对检查发现的问题建立整改台账定期跟踪整改进度，对照财务公司屡查屡犯问题类型，深入开展自查自纠，坚持即查即改。截止12月末，共开展4次合规检查，发现问题已全部整改到位。

3、投资业务控制

（1）内控制度建设评价

财务公司建立了投审分离、分级审批的投资管理制度。包括《投资业务审批权限规定》、《有价证券投资业务管理办法》、《有价证券投资业务操作规程》、《债券回购交易管理办法》、《同业存单业务管理办法》、《同业拆借管理办法》、《同业拆借操作规程》等并制定了相应的操作流程。

（2）制订了投审分离、分级审批的投资业务流程

财务公司建立了相对集中、分级管理、权责统一的投资决策机制，明确了各级权责。建立和健全了业务部门投资岗位工作职责，岗位设置做到分工合理，职责明确。投资业务过程坚持前、中、后台严格分开，做到投资决策、交易执行、会计核算、风险控制相对独立，相互制衡。投资调查评估人员负责投资调查评估，承担调查失误和评估失准的责任，投资审查人员负责投资风险的审查，承担审查失误的责任。财务公司投资业务按投资规模和风险承受能力设定风险限额，按照风险限额选择投资类别和投资品种，合理设定止损点，并严格依照执行。财务公司设立投资审核委员会，作为投资业务的审议机构。财务公司投资业务方案由投资审核委员会表决通过。金融服务部根据投决会制订的投资评价标准、风险控制措施及公司确定的投资品种，结合对有价证券投资业务的研究，制定有价证券投资方案，报风险管理部审查，风险管理部出具审查报告报投审会审议。审议表决遵循集体审议、明确发表意见、多数同意通过的原则，全部意见记录存档。财务公司总经理拥有一票否决权。

4、内部稽核控制

财务公司实行内部审计监督制度，制定了较为完整的内部稽核审计管理办法和操作规程，对财务公司的各项经营和管理活动进行内部审计和监督。审计稽核部负责财务公司内部稽核业务，对财务公司的内部控制执行情况、业务和财务活动的合法合规性、安全性、准确性、效益性进行监督检查，针对稽核审计中发现的内部控制薄弱环节、管理不完善之处和由此导致的各种风险，向管理层提出有价值的改进意见和建议。

5、信息系统控制

（1）加强信息系统安全管理。财务公司系统的控制通过用户密码和数字证书实现，设置系统管理员负责权限分配。在系统后台数据库方面，系统管理员经审批后方可登录系统数据库进行操作，对数据库的安全性有较高的保障；硬件设备方面，系统主机单独存放，统一管理，需经审批且有系统管理人员陪同方可进入，提高了安全性。根据成员单位资金联签需求，财务公司在业务系统上实现了资金分级审批功能，即按照资金额度和支付类型，实现了按权限的资金支付审批，有效的保障了资金支付安全。

（2）构建流动性风险管理信息系统。根据监管部门现场检查要求，在核心业务系统中开发完善了流动性风险管理功能，实现了贷款比例、存贷比、流动性比例等重要监管指标滚动显示、实时监测，初步构建了流动性风险管理信息系统。

（三）内部控制总体评价

财务公司的内部控制制度是较为健全完善的，执行是有效的。在资金管理方面，财务公司进一步加强了资金的集中管理，较好的控制了资金流转风险；在信贷业务和投资业务方面公司建立健全了相应的业务风险控制程序，使整体风险控制在合理的水平。

三、财务公司经营管理及风险管理情况

（一）财务公司主要财务数据

单位：万元

	2024年12月31日（经审计）	2025年12月31日（经审计）
资产总额	620,826.71	612,236.13
负债总额	455,429.67	444,873.93
净资产	165,397.04	167,362.20
资产负债率	73.36%	72.66%
	2024年度（经审计）	2025年度（经审计）
营业收入	10,278.99	9,340.04
净利润	6,090.05	3,765.16

（二）财务公司管理情况

财务公司自成立以来，一直坚持稳健经营的原则，严格按照《中华人民共和国公司法》、《中国银保监会非银行金融机构行政许可事项实施办法》、《企业会计准则》、《企业集团财务公司管理办法》和国家有关金融法规、条例以及公司章程规范经营行为，加强内部管理。财务公司根据对风险管理的了解和评价，截止2025年12月31日未发现与财务报表相关资金、信贷、核算、稽核、信息管理等风险控制体系存在重大缺陷，未因违法违规受到国务院银行业监督管理机构等监管部门的行政处罚。

（三）财务公司监管指标

序号	指标名称	目标值	2025年末	2024年末	2023年末
1	资本充足率	≥10.5%	24.25%	22.86%	26.34%
2	流动性比例	≥25%	45.15%	41.13%	35.02%
3	贷款余额/（存款余额+实收资本）	≤80%	45.15%	79.41%	78.17%
4	集团外负债总额/资本净额	≤100%	0%	0%	0%
5	票据承兑余额/资产总额	≤15%	7.23%	8.24%	5.06%
6	票据承兑余额/存放同业余额	≤300%	43.98%	62.10%	29.72%
7	票据承兑和转贴现总额/资本净额	≤100%	24.71%	29.08%	19.77%
8	承兑汇票保证金余额/存款总额	≤10%	0%	0%	0%
9	投资总额/资本净额	≤70%	7.24%	27.52%	10.59%
10	固定资产净额/资本净额	≤20%	0.08%	0.11%	0.15%

（四）反洗钱情况

财务公司设立了反洗钱工作领导小组，风险管理部为反洗钱合规管理部门，制定了《洗钱和恐怖融资风险自评估管理办法》等反洗钱管理制度，并根据监管要求不断完善。财务公司业务系统中建立了反洗钱模块，对客户风险等级进行划分，对大额可疑交易进行监测、分析、排查。评级期内公司客户均为低风险客户，未发生异常交易，未向人民银行报告重点可疑交易，反洗钱风险总体可控。

（五）其他事项

1、自财务公司成立至今未发生挤提存款、到期债务不能支付、大额贷款逾期或担保垫款、电脑系统严重故障、被抢劫或诈骗、董事或高级管理人员涉及严重违纪、刑事案件等重大事项。

2、未发现财务公司发生可能影响其正常经营的重大机构变动、股权交易或者经营风险等事项。

3、财务公司对单一股东发放贷款余额超财务公司注册资本金50%或超过该股东对财务公司的出资额，均向国务院银行业监督管理机构备案。

4、财务公司的股东对公司的负债未出现逾期1年以上未偿还的情况。

四、上市公司在财务公司存贷情况

截至2025年12月31日，本公司在财务公司存款余额为314,078.82万元，占比71.51%，在财务公司贷款余额为40,414.88万元，占比为7.70%。根据本公司与财务公司签署的金融服务协议规定，本公司在财务公司的贷款余额最高不超过50亿元，存款余额最高不超过32亿元。因此，本公司在财务公司存款和贷款合理。

本公司在财务公司存款的安全性和流动性良好，并且财务公司给本公司提供了良好的金融服务平台和信贷资金支持。未发生财务公司因现金及信贷头寸不足而延期支付的情况，可满足本公司的重大经营支出。

五、持续风险评估措施

财务公司按照全覆盖、分级授权、严防风险的理念，全面制定了财务公司管理、业务制度，已提交并经董事会、监事会审议通过了财务公司法人治理规章制度共七大类222项，截止2025年12月末，累计新增制度5项，修订制度14项，废除制度4项。各部门责任分离、相互监督，对各种风险进行预测、评估和控制。按照监管部门的要求对信贷业务、票据业务、会计核算、金融统计、信息科技等相关内容进行了全面的梳理和自查。对存在的问题予以整改，并落实责任人在限定期限内整改完毕。总体上，财务公司在风险控制上符合监管机构的合规要求，合规风险和操作风险处在可控范围之内。

六、风险评估意见

基于以上分析与判断，本公司认为：

（一）财务公司具有合法有效的《金融许可证》《营业执照》；

（二）未发现财务公司存在违反国务院银行业监督管理机构颁布的《企业集团财务公司管理办法》规定的情形，财务公司的资产负债比例符合该办法的要求规定；

（三）财务公司成立至今按照《企业集团财务公司管理办法》规定经营，财务公司的风险管理不存在重大缺陷。本公司与财务公司之间发生的关联存、贷款等金融业务符合金融服务框架协议约定，不存在重大风险。

特此公告。

江苏亨通光电股份有限公司董事会

2026年4月25日

证券代码：600487 证券简称：亨通光电

江苏亨通光电股份有限公司
2026年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度（%）
营业收入	17,790,560,069.79	13,267,951,777.19	34.09
利润总额	1,293,249,326.44	651,369,048.17	98.54
归属于上市公司股东的净利润	1,105,364,232.68	556,783,362.25	98.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,133,293,686.59	545,685,849.24	107.68
经营活动产生的现金流量净额	-193,663,046.38	76,648,500.75	-352.66
基本每股收益（元/股）	0.4563	0.2298	98.56
稀释每股收益（元/股）	0.4563	0.2298	98.56
加权平均净资产收益率（%）	3.44	1.92	增加1.52个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度（%）
总资产	74,172,904,176.25	72,361,535,695.62	2.50
归属于上市公司股东的所有者权益	32,408,764,493.32	31,780,396,751.25	1.98

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,582,834.47	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	24,750,415.99	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-44,426,405.62	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,974,829.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-1,407,777.27	
少数股东权益影响额（税后）	7,053,237.02	
合计	-27,929,453.91	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例（%）	主要原因
营业收入	34.09	主要系报告期内光通信市场需求增长、价格上涨，海洋通信及能源产品交付增加和海外市场需求增长所致
利润总额	98.54	
归属于上市公司股东的净利润	98.53	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	107.68	主要系报告期内公司主要业务板块同比业绩增长和非经常性损益同比下降所致
经营活动产生的现金流量净额	-352.66	主要系报告期内进行套期保值的商品期货价格波动，增加交易保证金所致
基本每股收益（元/股）	98.56	主要系归母净利润同比增长所致
稀释每股收益（元/股）	98.56	

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	222,325	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		不适用		
前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	数量
亨通集团有限公司	境内非国有法人	593,765,498	24.07		质押	363,150,000
崔根良	境内自然人	95,294,433	3.86		质押	15,000,000
香港中央结算有限公司	其他	58,019,321	2.35			
招商证券股份有限公司－华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	48,514,182	1.97			
苏州信托有限公司－苏信财富·华彩H1503单一资金信托	其他	28,460,928	1.15			
中国光大银行股份有限公司－广发远见智选混合型证券投资基金	其他	19,754,920	0.80			
中国工商银行股份有限公司－国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金	其他	14,562,760	0.59			
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	14,474,964	0.59			
毛慧苏	境内自然人	12,256,692	0.50			
中国工商银行股份有限公司－富国创新科技混合型证券投资基金	其他	12,000,100	0.49			

前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类	数量
亨通集团有限公司	593,765,498	人民币普通股	593,765,498
崔根良	95,294,433	人民币普通股	95,294,433
香港中央结算有限公司	58,019,321	人民币普通股	58,019,321
招商证券股份有限公司－华夏中证电网设备主题交易型开放式指数证券投资基金	48,514,182	人民币普通股	48,514,182
苏州信托有限公司－苏信财富·华彩H1503单一资金信托	28,460,928	人民币普通股	28,460,928
中国光大银行股份有限公司－广发远见智选混合型证券投资基金	19,754,920	人民币普通股	19,754,920
中国工商银行股份有限公司－国泰中证全指通信设备交易型开放式指数证券投资基金	14,562,760	人民币普通股	14,562,760
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	14,474,964	人民币普通股	14,474,964
毛慧苏	12,256,692	人民币普通股	12,256,692
中国工商银行股份有限公司－富国创新科技混合型证券投资基金	12,000,100	人民币普通股	12,000,100
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、崔巍先生与控股股东亨通集团有限公司为一致行动关系外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	不适用		

注：报告期末，公司持有的回购股份为22,605,495股，占公司总股本的比例为0.92%，该回购股份存放于江苏亨通光电股份有限公司回购专用证券账户。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

√适用 □不适用

（一）跨越式增长，在手订单充沛

报告期内，公司实现营业收入177.91亿元，同比增长34.09%；实现归属于上市公司股东的净利润11.05亿元，同比增长98.53%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润11.33亿元，同比增长107.68%。

截至本报告期末，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220亿元；海洋通信业务相关在手订单金额约70亿元；PEACE跨洋海缆通信系统运营项目在手订单超3亿美元。

（二）2024年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销

根据《亨通光电2024年限制性股票激励计划实施考核管理办法》《亨通光电2024年限制性股票激励计划（草案）》的有关规定，鉴于公司2024年限制性股票激励计划激励对象中有9人因个人原因离职，不再符合激励对象条件，2025年12月，公司召开第九届董事会第十二次会议，审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划回购价格并回购注销部分限制性股票的议案》，并经2025年12月30日股东会审议通过，将对上述激励对象已获授但尚未解除限售的合计342,400股限制性股票进行回购注销。上述限制性股票已于2026年3月20日完成注销，公司后续将依法办理工商变更登记手续。

（三）发布2026年度"提质增效重回报"行动方案

为积极践行以"投资者为本"的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，进一步推动公司高质量发展，公司制定了2026年度"提质增效重回报"行动方案，包括但不限于：聚焦主营业务，提升经营质量；持续研发投入，发展新质生产力；注重投资者回报；加强投资者关系管理，传递公司价值；强化公司治理，保障规范运作；推进可持续发展；强化"关键少数"责任。

公司将始终贯彻聚焦主营业务，提升经营质量，提高治理水平，切实履行上市公司的责任和义务，努力通过积极的股东回报，回馈投资者的信任，积极传递公司价值，共同促进资本市场稳步发展。

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

□适用 √不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2026年3月31日

编制单位：江苏亨通光电股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产：		
货币资金	13,301,574,574.38	13,375,200,682.14
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	439,866,986.10	429,866,986.10
衍生金融资产		
应收票据	2,783,881,080.51	3,432,364,659.18
应收账款	18,719,867,825.65	17,375,150,458.48
应收款项融资	213,780,641.80	236,997,486.66
预付款项	2,918,253,033.33	2,577,132,131.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	767,907,770.60	1,087,398,468.52
其中：应收利息	967,688.72	850,969.00
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,465,370,177.45	9,433,465,923.55
其中：数据资源		
合同资产	2,541,030,700.45	1,649,701,546.58
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	6,872,694.10	6,916,098.82
其他流动资产	2,784,633,561.79	2,599,955,737.60
流动资产合计	53,943,039,046.16	52,204,150,179.23
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	5,420,047.20	5,692,262.40
长期股权投资	1,622,660,853.52	1,639,453,950.65
其他权益工具投资	205,897,971.83	205,159,557.96
其他非流动金融资产		
投资性房地产	72,394,975.40	73,789,349.82
固定资产	12,376,602,856.87	12,649,648,133.80
在建工程	1,521,920,934.59	1,086,930,816.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	159,822,995.46	167,185,569.09
无形资产	1,458,653,906.64	1,483,507,252.36
其中：数据资源		
开发支出	162,553,610.71	166,569,122.87
其中：数据资源		
商誉	618,732,278.50	814,864,383.93
长期待摊费用	132,388,280.10	140,594,408.03
递延所得税资产	1,136,016,131.17	1,057,078,341.35
其他非流动资产	756,800,288.10	666,912,367.59
非流动资产合计	20,229,865,130.09	20,157,385,516.39
资产总计	74,172,904,176.25	72,361,535,695.62
流动负债：		
短期借款	12,592,390,703.23	9,556,658,788.24
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,237,510,044.99	7,629,922,677.11
应付账款	5,827,420,286.86	6,476,204,892.27
预收款项	15,402,932.71	4,167,100.91
合同负债	5,179,418,311.57	4,970,578,298.53
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	484,309,691.32	686,426,763.22
应交税费	380,260,791.14	422,652,087.79
其他应付款	1,195,595,137.60	1,167,778,522.49
其中：应付利息		
应付股利	1,400,000.00	18,296,849.35
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,481,373,622.75	2,700,554,129.16
其他流动负债	399,190,108.74	385,222,227.95
流动负债合计	33,792,871,630.91	34,000,165,487.67
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,968,734,006.17	2,715,663,483.24
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	94,626,725.64	96,056,529.48
长期应付款		
长期应付职工薪酬	23,593,064.04	23,593,064.04
预计负债	28,788,113.12	32,989,262.61
递延收益	455,511,447.05	455,129,092.59
递延所得税负债	113,534,000.56	111,264,144.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,684,787,356.58	3,434,695,576.61
负债合计	38,477,658,987.49	37,434,861,064.28
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,466,392,257.00	2,466,734,657.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,847,001,893.90	10,793,614,902.50
减：库存股	416,159,584.56	418,696,768.56
其他综合收益	-175,046,940.04	358,048,248.82
专项储备	3,570,080.43	3,053,157.58
盈余公积	944,316,260.11	944,316,260.11
一般风险准备		
未分配利润	18,738,690,526.48	17,633,326,293.80
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	32,408,764,493.32	31,780,396,751.25
少数股东权益	3,286,480,695.44	3,146,277,880.09
所有者权益（或股东权益）合计	35,695,245,188.76	34,926,674,631.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	74,172,904,176.25	72,361,535,695.62

公司负责人：张建峰 主管会计工作负责人：吴燕 会计机构负责人：王金猛

合并利润表

2026年1—3月

编制单位：江苏亨通光电股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	17,790,560,069.79	13,267,951,777.19
其中：营业收入	17,790,560,069.79	13,267,951,777.19
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	16,465,115,392.91	12,655,826,109.43
其中：营业成本	14,947,724,355.17	11,461,408,498.92
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	44,718,110.25	32,809,674.87
销售费用	342,242,057.64	305,160,542.20
管理费用	351,415,366.12	333,896,297.95
研发费用	636,813,588.73	458,763,463.28
财务费用	142,201,915.00	63,787,632.21
其中：利息费用	67,492,947.51	85,173,488.53
利息收入	34,859,215.06	31,551,295.67
加：其他收益	120,310,995.22	112,031,396.89
投资收益（损失以"－"号填列）	-37,694,131.43	-25,985,175.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	741,216.60	976,134.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以"－"号填列）		
净敞口套期收益（损失以"－"号填列）		
公允价值变动收益（损失以"－"号填列）	-44,426,405.62	-1,105,900.00
信用减值损失（损失以"－"号填列）	-23,128,547.75	-51,706,994.02
资产减值损失（损失以"－"号填列）	-43,652,756.56	8,382,265.63
资产处置收益（损失以"－"号填列）	-2,770,177.58	-667,629.69
三、营业利润（亏损以"－"号填列）	1,294,083,653.16	653,073,630.84
加：营业外收入	3,695,428.40	11,097,343.29
减：营业外支出	4,529,755.12	12,801,925.96
四、利润总额（亏损总额以"－"号填列）	1,293,249,326.44	651,369,048.17
减：所得税费用	111,312,513.69	58,562,795.04
五、净利润（净亏损以"－"号填列）	1,181,936,812.75	592,806,253.13
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以"－"号填列）	1,181,936,812.75	592,806,253.13
2.终止经营净利润（净亏损以"－"号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以"－"号填列）	1,105,364,232.68	556,783,362.25
2.少数股东损益（净亏损以"－"号填列）	76,572,580.07	36,022,890.88
六、其他综合收益的税后净额	-566,154,617.54	212,709,215.33
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-533,095,188.86	198,861,407.65
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	1,330,654.60	8,762.32
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动	1,330,654.60	8,762.32
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-534,425,843.46	198,852,645.33
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备	-479,296,770.33	227,098,580.67
（6）外币财务报表折算差额	-55,129,073.13	-28,245,935.34
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-33,059,428.68	13,847,807.68
七、综合收益总额	615,782,195.21	805,515,468.46
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	572,269,043.82	755,644,769.90
（二）归属于少数股东的综合收益总额	43,513,151.39	49,870,698.56
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.4563	0.2298
（二）稀释每股收益（元/股）	0.4563	0.2298

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：张建峰 主管会计工作负责人：吴燕 会计机构负责人：王金猛

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：江苏亨通光电股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,431,927,909.63	15,855,356,643.87
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	297,167,345.94	169,580,464.35
收到其他与经营活动有关的现金	958,965,805.00	814,886,912.45
经营活动现金流入小计	20,688,061,060.57	16,839,824,020.67
购买商品、接受劳务支付的现金	17,726,896,985.93	14,224,284,257.63
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	946,037,182.45	822,303,025.14
支付的各项税费	169,366,632.30	375,860,571.17
支付其他与经营活动有关的现金	2,039,423,306.27	1,340,727,665.98
经营活动现金流出小计	20,881,724,106.95	16,763,175,519.92
经营活动产生的现金流量净额	-193,663,046.38	76,648,500.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	18,045,755.95	3,082,967.53
取得投资收益收到的现金	334,689.62	442,538.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11,732,681.92	796,191.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	30,113,127.49	4,321,697.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	713,033,217.42	473,315,447.22
投资支付的现金	10,000,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	29,866,883.54	
投资活动现金流出小计	752,900,100.96	473,315,447.22
投资活动产生的现金流量净额	-722,786,973.47	-468,993,750.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	12,377,992,469.97	10,210,664,719.41
收到其他与筹资活动有关的现金	483,811,550.00	
筹资活动现金流入小计	12,861,804,019.97	10,210,664,719.41
偿还债务支付的现金	11,414,527,796.62	9,483,917,370.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	108,758,248.99	83,471,127.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,374,891.75	
支付其他与筹资活动有关的现金	162,893,764.46	875,719,490.50
筹资活动现金流出小计	11,686,179,810.07	10,443,107,988.34
筹资活动产生的现金流量净额	1,175,624,209.90	-232,443,268.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-56,358,970.95	-3,815,947.29
五、现金及现金等价物净增加额	202,815,219.10	-628,604,465.54
加：期初现金及现金等价物余额	8,758,346,517.61	9,325,786,257.29
六、期末现金及现金等价物余额	8,961,161,736.71	8,697,181,791.75

公司负责人：张建峰 主管会计工作负责人：吴燕 会计机构负责人：王金猛

（三）2026年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告

江苏亨通光电股份有限公司董事会

2026年4月23日

证券代码：600487 证券简称：亨通光电 公告编号：2026-027号

江苏亨通光电股份有限公司
关于计提减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

江苏亨通光电股份有限公司（以下简称"亨通光电"或"公司"）依据《企业会计准则》以及相关会计政策的规定，为真实、准确反映公司2025年度财务状况、资产价值与经营成果，基于谨慎性原则，对截止2025年12月31日合并报表范围内存在减值迹象的资产相应计提了减值准备。具体情况如下：

一、计提减值准备概述

基于谨慎性原则，公司2025年度计提信用减值准备23,606.91万元、资产减值准备2,867.65万元，合计计提26,474.56万元，具体情况如下：

项目	本期计提（元）	减值准备余额（元）
应收票据坏账准备	139,227.04	8,635,652.47
应收账款坏账准备	167,631,997.00	893,551,025.73
应收款项融资减值准备	-5,263,092.23	12,247,392.41
其他应收款坏账准备	73,560,974.63	153,779,836.47
其他流动资产减值准备		124,338,768.05
信用资产减值损失小计	236,069,106.44	1,192,552,675.14
存货跌价准备及合同履约成本减值准备	-5,824,037.53	230,671,203.74
合同资产减值准备	-8,952,211.59	46,263,170.20
长期股权投资减值准备		43,350,000.00
固定资产减值准备	10,264,806.68	37,873,441.87
在建工程减值准备		459,329.81
无形资产减值准备		36,242,231.54
商誉减值准备	33,187,903.26	201,167,919.06
资产减值损失小计	28,676,460.82	596,027,296.22
合计	264,745,567.26	1,788,579,971.36

二、计提减值准备的具体情况说明

（一）应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款

公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行估计损失。

2025年度，公司计提应收票据减值准备13.92万元，计提应收账款减值准备16,763.20万元，冲回应收款项融资减值准备526.31万元，计提其他应收款坏账准备7,356.10万元。

（二）合同资产减值准备

公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计损失。

2025年度，公司冲回合同资产减值准备895.22万元。

（三）存货跌价准备及合同履约成本减值准备

公司在资产负债表日将存货分为原材料、库存商品以及发出商品等明细项目进行减值测试，按照成本与可变现净值孰低进行计量，当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

2025年度，公司冲回存货跌价准备及合同履约成本减值准备582.40万元。

（四）固定资产和在建工程减值准备

公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

2025年度，公司计提固定资产减值准备1,026.48万元。

（五）商誉减值准备

公司在资产负债表日对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

2025年度，公司计提商誉减值准备3,318.79万元。

三、计提减值准备及核销资产对公司的影响

2025年度，公司计提各类减值准备共计26,474.56万元，该事项影响公司2025年经营业绩，减少公司2025年度利润总额26,474.56万元。

特此公告。

江苏亨通光电股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十五日