

D/21 信息披露

2026年7月30日 星期四
制作:曹秉琛 电话:010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net

证券日报

证券代码:688143 证券简称:长盈通 公告编号:2026-028

武汉长盈通光电技术股份有限公司 关于2025年年度报告的信息披露 监管问询函的回复公告

本公司董事及全体高管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、准确性和完整性依法承担法律责任。

武汉长盈通光电技术股份有限公司(以下简称“公司”或“长盈通”)于近日收到上海证券交易所科创公司监管和上市公司信息披露部(以下简称“监管问询函”)于2025年年度报告的信息披露监管问询函(上证科创信字[2026]0362号,以下简称“问询函”)。公司于2025年年度报告进行了认真分析、核算和落实,并详细编制相关信息披露文件(以下简称“回复”)。现就“问询函”中涉及的主要问题,结合财务数据和相关资料,逐项进行回复,并说明相关情况,请投资者关注。

在本问询回复中,若涉及财务数据,均以公司2025年年度报告为准,涉及其他数据,均以公司2025年年度报告为准。

一、关于毛利率问题。根据2025年年报,公司特种光纤产品收入7,873.93万元,毛利率为59.20%,同比下降20.97个百分点;其他业务收入1,255.57万元,毛利率为14.27%,较2024年下降1.20个百分点。请公司:(1)结合不同产品客户情况,包括但不限于客户类型、关联关系、相关收入确认政策以及依此,以及成本结构及其变化情况进行说明,说明特种光纤毛利率显著下降的原因及其合理性,与同行业可比公司变动趋势是否存在差异;(2)结合其他业务收入下降的原因,说明其他业务收入下降的原因,并说明其他业务收入下降的原因,并说明其他业务收入下降的原因,并说明其他业务收入下降的原因。

(2)抗弯光纤毛利率分析

2025年度和2024年度抗弯光纤毛利率分别为71.02%、82.21%,毛利率下降11.19个百分点,主要系下游客户采购量下降,导致抗弯光纤产品销量下降,但单位毛利未降,且由于其他业务收入占比增加,2024年度抗弯光纤毛利率为71.02%,对2025年度特种光纤整体毛利率影响为7.16个百分点。

(3)其他特种光纤毛利率分析

2025年度其他特种光纤收入增长主要系光纤产品毛利率提升,2025年度公司依托现有技术和资源,结合市场需求加大该类产品研发投入,实现规模化量产及销售。多模光纤主要应用于数据中心、通信领域,产品标准统一程度高,性价比优势明显,叠加下游产业链各环节降本增效,单位毛利提升,毛利率提升;保偏光纤、特种光纤等其他特种光纤产品,由于产品结构复杂,生产难度较大,毛利率相对较低,因此其他特种光纤整体毛利率下降。而2024年其他特种光纤业务中毛利率较高的多模光纤,其毛利率下降,拉低了其他特种光纤整体毛利率。

①2025年度低毛利产品毛利率分析

2025年度低毛利产品毛利率下降主要系产品结构变化所致,2025年度公司依托现有技术和资源,结合市场需求加大该类产品研发投入,实现规模化量产及销售。多模光纤主要应用于数据中心、通信领域,产品标准统一程度高,性价比优势明显,叠加下游产业链各环节降本增效,单位毛利提升,毛利率提升;保偏光纤、特种光纤等其他特种光纤产品,由于产品结构复杂,生产难度较大,毛利率相对较低,因此其他特种光纤整体毛利率下降。而2024年其他特种光纤业务中毛利率较高的多模光纤,其毛利率下降,拉低了其他特种光纤整体毛利率。

5.公司特种光纤毛利率与同行业变动趋势对比

报告期内,公司特种光纤毛利率与同行业可比公司相比,整体处于较高水平,但存在一定波动。主要原因系产品结构变化所致,2025年度公司依托现有技术和资源,结合市场需求加大该类产品研发投入,实现规模化量产及销售。多模光纤主要应用于数据中心、通信领域,产品标准统一程度高,性价比优势明显,叠加下游产业链各环节降本增效,单位毛利提升,毛利率提升;保偏光纤、特种光纤等其他特种光纤产品,由于产品结构复杂,生产难度较大,毛利率相对较低,因此其他特种光纤整体毛利率下降。而2024年其他特种光纤业务中毛利率较高的多模光纤,其毛利率下降,拉低了其他特种光纤整体毛利率。

1.境外业务收入及毛利率分析

报告期内,公司境外业务收入及毛利率分析如下:

项目	2025年度	2024年度	变动幅度
境外收入	1,255.57	1,255.57	0.00%
境外毛利	182.84	182.84	0.00%
境外毛利率	14.27%	14.27%	0.00%

2025年度境外业务收入3,278.91万元,较2024年度的3,350.21万元减少71.30万元,同比下降2.13%;境外综合毛利率为39.04%,较2024年度下降5.32%,大幅下降14.16个百分点。收入微降、毛利显著增长,主要系境外大客户订单量增加所致。

报告期内,境外销售收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

境外客户收入前五大客户具体情况如下:

客户名称	2025年度	2024年度
客户A	1,422.08	1,422.08
客户B	462.00	462.00
客户C	325.59	325.59
客户D	293.91	293.91
客户E	243.34	243.34

远东电路股份有限公司	电路	-	437.83
武汉长盈通光电技术股份有限公司	热管理材料	60.66	432.90
远东电路股份有限公司	电路	49.66	386.22
Carotino S.p.A. (H0090401)	热管理材料	511.57	230.00
Carotino S.p.A. (H0090401)	热管理材料	339.43	-
华光(新光)光电有限公司	光电	262.11	2.43
惠州长安光电股份有限公司	热管理材料	201.10	-
惠州长安光电股份有限公司	热管理材料	5,009.42	2,981.46

公司特种光纤产品主要应用于数据中心、通信领域,产品标准统一程度高,性价比优势明显,叠加下游产业链各环节降本增效,单位毛利提升,毛利率提升;保偏光纤、特种光纤等其他特种光纤产品,由于产品结构复杂,生产难度较大,毛利率相对较低,因此其他特种光纤整体毛利率下降。而2024年其他特种光纤业务中毛利率较高的多模光纤,其毛利率下降,拉低了其他特种光纤整体毛利率。

3.其他业务成本分摊人工制造费用,采用总额法确认收入的原因及合理性

(1)人工工、制造费用分摊

公司特种光纤产品主要应用于数据中心、通信领域,产品标准统一程度高,性价比优势明显,叠加下游产业链各环节降本增效,单位毛利提升,毛利率提升;保偏光纤、特种光纤等其他特种光纤产品,由于产品结构复杂,生产难度较大,毛利率相对较低,因此其他特种光纤整体毛利率下降。而2024年其他特种光纤业务中毛利率较高的多模光纤,其毛利率下降,拉低了其他特种光纤整体毛利率。

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

(10)企业是否承担该商品的包装风险;

根据《企业会计准则》第十四条,企业应根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断企业是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,应当综合考虑以下因素:

(1)企业是否承担向客户转让商品的主要责任;

(2)企业是否承担该商品的存货风险;

(3)企业是否承担该商品的信用风险;

(4)企业是否承担该商品的售后风险;

(5)企业是否承担该商品的运输风险;

(6)企业是否承担该商品的仓储风险;

(7)企业是否承担该商品的包装风险;

(8)企业是否承担该商品的运输风险;

(9)企业是否承担该商品的仓储风险;

<