



公司代码：601869

债券代码：175070

公司简称：长飞光纤

债券简称：20长飞01

# 长飞光纤光缆股份有限公司 2020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

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	长飞光纤	601869
H股	香港联合交易所	长飞光纤光缆	06869

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁冠宁	熊军
电话	027-68789088	027-68789088
办公地址	湖北省武汉市光谷大道9号	湖北省武汉市光谷大道9号
电子信箱	IR@yofc.com	IR@yofc.com

### 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(%)
总资产	15,443,852,201	13,775,899,595	12.11
归属于上市公司股东的净资产	8,789,993,123	8,788,220,362	0.02
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期

	(1-6月)		增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-272,284,923	-645,711,533	-57.83
营业收入	3,406,755,726	3,318,908,436	2.65
归属于上市公司股东的净利润	262,579,869	436,797,231	-39.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	244,422,629	270,137,995	-9.52
加权平均净资产收益率(%)	2.97	5.21	减少2.24个百分点
基本每股收益(元/股)	0.35	0.58	-39.66
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.58	-39.66

### 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)		34,008				
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	
中国华信邮电科技有限公司	国有法人	23.73	179,827,794	179,827,794	无	
荷兰德拉克通信科技有限公司	境外法人	23.73	179,827,794	0	无	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	22.63	171,537,349	0	无	
武汉长江通信产业集团股份有限公司	国有法人	15.82	119,937,010	119,937,010	无	
宁波睿图企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	其他	1.66	12,616,290	0	无	
宁波睿盈企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	其他	0.87	6,620,700	0	无	
香港中央结算有限公司	其他	0.38	2,916,147	0	无	
宁波睿麒企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	其他	0.33	2,465,345	0	无	
华润深国投信托有限公司—华润信托·晟利5号单一资金信托	其他	0.32	2,394,542	0	无	
宁波睿越企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	其他	0.22	1,698,910	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	宁波睿图企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、宁波睿盈企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、宁波睿麒企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、宁波睿越企业管理咨询合伙企业(有限合伙)之间拥有共同的执行事务合伙人而存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

## 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 (%)
长飞光纤光缆股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	20长飞01	175070	2020年8月27日	2023年8月28日	5	3.5

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 (%)	41.12	35.09
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	17.09	16.39

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

2015年至2018年,受惠于中国电信运营商进行的大规模移动4G网络及固定宽带网络铺设,中国光纤光缆行业实现了较快的增长。2018年下半年后,4G网络建设及光纤入户已过高峰,而5G大规模建设尚未开启,光纤光缆需求增速急剧放缓。同时,市场主要供应商在前期扩充的产能集中释放,致使供需关系由前期的短缺转为过剩,进而导致2019年的光纤光缆产品平均价格下降超过40%。2020年,运营商已开启5G规模建设,对光缆的需求预计将有所增长,但行业产能优化及调整仍需一段时间方可完成。随着5G建设加速带来的需求增长、行业产能在极限施压下逐步优化、公司相关多元化及国际化战略的坚决实施,公司预计将实现长期可持续的发展。

#### 1、成功实施疫情防控,生产经营快速恢复

本公司总部及主要预制棒产能均位于湖北省内,在2020年第一季度受到了新型冠状病毒感染肺炎疫情的较大影响。自2020年1月湖北省实施严格疫情防控措施后,本公司严格执行疫情期间封闭管理要求,同时全力保障客户需求,积极履行社会责任,降低疫情对公司的负面影响。随着

疫情在境内的逐步改善，公司位于湖北省内的办公及生产设施已于3月中旬开始逐步恢复生产经营。4月初，公司员工到岗率已超过95%。

2020年第二季度，公司在持续进行疫情防控的基础上紧抓生产、拓展客户，尽力弥补第一季度疫情造成的损失，经营业绩实现了快速恢复。公司2020年第二季度营业收入由2020年第一季度的约12.24亿增长78.25%至21.82亿，2020年上半年营业收入达34.07亿，相比去年同期增长约2.65%。公司归属于上市公司股东的净利润由2020年第一季度的约-717万增长至2.63亿。其中，公司2020年第二季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润相比去年同期增长119.61%，且高于2019年任一季度。

## 2、行业需求企稳回暖，短期价格持续承压

2020年，随着5G规模建设的开启及网络中数据流量的增长，光纤光缆需求增速相比2019年明显改善。根据工信部于2020年7月发布的数据，三家国有电信运营商2020年上半年新建5G基站25.7万个，截至6月底全国累计5G基站数量达到41万个，5G建设步伐不断加速。而疫情在对2020年第一季度国内市场需求及网络铺设带来一定影响的同时，也促使居民、企业等互联网用户使用数据量持续提升，对网络质量优化带来了新的要求。根据工信部于2020年7月发布的数据，今年上半年，移动互联网累计流量达745亿GB，同比增长34.5%；6月当月户均移动互联网接入流量（DOU）达到10.14GB/户，同比增长29.3%，比上年12月份高1.55GB/户。截至6月末，全国光缆线路总长度达到4,890万公里，同比增加7.6%，保持稳步增长。

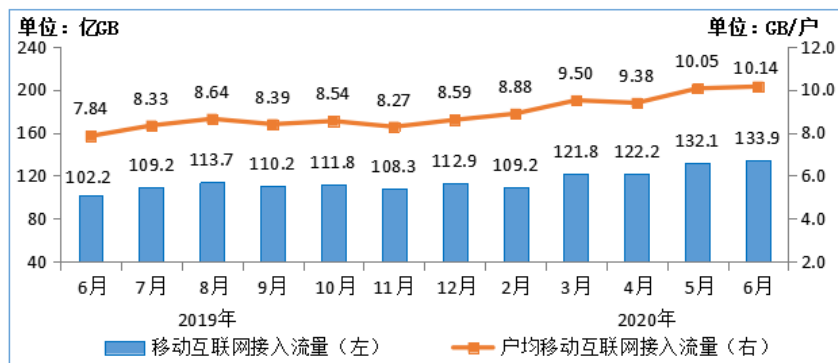


图1：2019-2020年6月移动互联网接入月流量及户均流量（DOU）情况（数据来源：工信部）

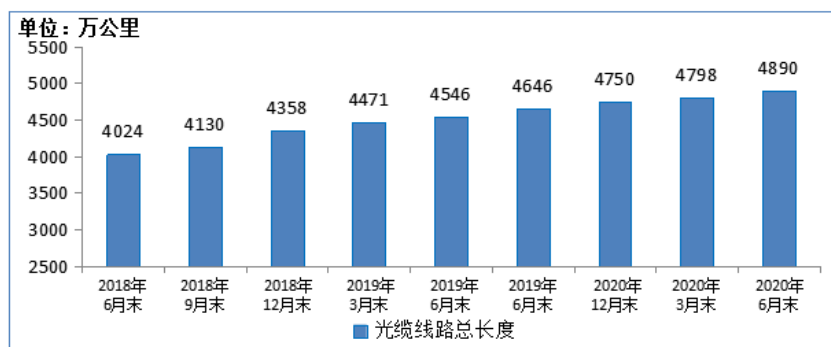


图2：2018-2020年6月末光缆线路总长度发展情况（数据来源：工信部）

在中国移动于 2019 年 3 月进行的针对普通光缆产品的集中采购中，其需求总量约为 1.05 亿芯公里，其中本公司中标位次为第六位、获分配份额比例约为 4.4%。而在中国移动于 2020 年 7 月进行的针对普通光缆产品的集中采购中，其需求总量约为 1.19 亿芯公里，相比前次增长约 13%，其中本公司中标位次为第一名、获分配份额比例约为 19.4%。

而在供给方面，光纤光缆产能过剩的格局并未在 2019 年得到结构性改善，市场竞争仍然激烈。在上述中国移动集中采购中，光缆平均价格进一步下降约 30%。该等极限施压的价格将充分考验光纤光缆公司的生产技术水平及成本管控能力，有助于平衡供需关系，促进行业长期健康发展。但在短期，将对行业利润水平形成较大压力。

### 3、持续推进技术进步，巩固行业领先地位

面对 2019 年中国移动集中采购后有压力的市场价格，公司持续优化 OVD 及 VAD 工艺，加强在预制棒产品生产中的效率领先优势，积极实施降本增效。公司 2020 年上半年毛利率为 24.96%，高于 2019 年全年毛利率 23.60%。

面对未来更具挑战的价格水平，公司将充分利用自身技术优势，一方面持续改善成本结构，保持行业领先的市场地位和利润水平；另一方面加大对 G.655、G.657、G.654.E 等利润率较高的通信光纤光缆产品的市场拓展力度，实现差异化竞争。

### 4、开拓相关多元化业务

目前，国内新型基础设施建设蓬勃发展。除 5G 网络外，工业互联网、数据中心等领域亦拥有广阔的市场机遇。根据 Cisco 发布于 Global Cloud Index 2016-2021 报告中的预测，全球产生的数据流量将从 2016 年的 6.8ZB 增加到 2021 年的 20.6ZB，年均增速达到 25%，而其中超过 70% 的数据发生在数据中心内部。根据全球领先的 IT 研究与顾问咨询公司 Gartner 的预测，至 2022 年中国公有云市场将达到约 266 亿美元，2018 年至 2022 年年均增长率达 41%，高于同期全球年均增长率 19%。2020 年 4 月，阿里云宣布未来三年将投入人民币 2,000 亿元，用于云操作系统、服务器、芯片、网络等重大核心技术研发攻坚和面向未来的数据中心建设；2020 年 5 月，腾讯宣布将在未来五年投入人民币 5,000 亿元，用于新基建项目进一步布局，其中包括陆续在全国新建多个百万级服务器规模的大型数据中心。

数据中心数量及规模的快速增长，将带动其内部数据传输所用多模光纤及综合布线服务的需求。本公司的 PCVD 工艺在生产芯径更大、内部结构更为复杂的多模光纤中独具优势，公司多模光纤相关产品销量稳步增长、市场份额保持领先，且利润水平较高的 OM3、OM4、OM5 等中高端产品在国内市场得到加速普及。而在数据中心综合布线方面，本公司 2020 年上半年参与多家主流互联网企业数据中心布线建设。

5G 铺设及数据中心建设的加速将同步带动对电信、数通光模块的需求。在光模块市场，公司通过内生与外延结合的方式进行业务拓展和规划，构建自身研发团队及规模产能。今年上半年，公司已中标境内运营商光模块集中采购项目，目前生产交付正常。

### 5、深入实施国际化业务

2020年上半年，公司海外业务在面临严峻挑战的情况下实现增长。一方面，公司产能及出口运输受到第一季度境内疫情防控措施影响，生产经营情况不及预期；另一方面，在境内疫情好转、经济恢复之时，海外疫情持续蔓延，境外运营商网络铺设放缓，影响其对光纤光缆产品的采购及本公司海外网络工程项目的实施。面对挑战，公司坚决推进国际化战略，上半年海外业务收入达到人民币 8.95 亿元，相比去年同期增长 17.8%，占公司营业收入比例达 26.28%。公司国际业务团队克服重重困难，直面疫情风险，持续推进位于秘鲁及菲律宾等地的海外系统集成工程项目。2020年上半年，海外系统集成工程实现收入达到人民币 0.70 亿元，相比去年同期增长 550.9%。与此同时，疫情影响仍在持续，公司将重点关注东南亚、非洲、南美等目标市场中经济发展、运营商状况、汇率变动等风险因素。

疫情在给海外市场带来挑战的同时，亦提供了未来需求持续增长的机会。受防控措施影响，数字化办公、远程交流、居家娱乐等需求显现，对通信网络质量的要求显著提升。根据 CRU 于 2020年7月发布的预测，发展中国家市场 2019年至 2024年对光纤光缆需求年均复合增长率为7%。公司将紧抓海外长期需求增长机遇，确保国际化战略的深度实施，持续提升海外业务收入占比。

**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

**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