

长飞光纤光缆股份有限公司

2025 年年度股东会

会议资料

二〇二六年六月

长飞光纤光缆股份有限公司

2025 年年度股东会会议资料

- 一、 会议时间：2026 年 6 月 30 日（星期二）14 时 00 分召开
- 二、 会议方式：采取现场会议及网络投票形式
- 三、 会议召集人：董事会
- 四、 股权登记日：2026 年 6 月 25 日（星期四）
- 五、 会议地点：湖北省武汉市东湖新技术开发区光谷创业街 65 号长飞光纤总部大楼 2 楼多功能会议室
- 六、 会议审议事项

序号	议案名称	投票股东类型	
		A 股 股东	H 股 股东
非累积投票议案			
1	2025 年度董事会报告	√	√
2	2025 年年度报告及摘要、截至 2025 年 12 月 31 日止年度之经审核全年业绩公告	√	√
3	2025 年度利润分配方案	√	√
4	关于续聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度审计机构的议案	√	√
5	关于为董事及高级管理人员购买 2026 年度责任保险的议案	√	√
6	关于公司及下属公司 2026 年度对外担保额度的议案	√	√
7	关于公司及下属公司 2026 年度开展资产池业务的议案	√	√
8	关于公司及下属公司 2026 年度开展外汇及原材料套期保值交易业务的议案	√	√
9	关于制定《董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案	√	√
10	关于公司董事 2026 年度薪酬方案的议案	√	√
11	关于修订《募集资金管理办法》的议案	√	√
12	关于修订《对外担保管理办法》的议案	√	√
13	关于修订《关联交易管理制度》的议案	√	√
14	关于修订《对外投资管理制度》的议案	√	√

本次股东会还将听取公司独立董事 2025 年度述职报告及公司高级管理人员 2026 年度薪酬方案。

议案一：2025 年度董事会报告

尊敬的各位股东：

公司根据相关法律法规以及中国证监会、上海证券交易所、香港联合交易所有限公司关于公司治理的最新要求，不断完善公司法人治理结构，健全和执行公司内部控制体系，规范公司运作。公司治理的实际状况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在重大差异。2025 年，公司完成了对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》等内部管理制度的修订，完善了权责明确、运作规范的经营管理体系，提升了科学决策水平和风险控制能力。董事会 2025 年度的主要工作报告如下：

一、业务回顾

2023 年至 2025 年前三季度，受国际电信行业周期下行影响，全球光纤光缆需求总量及普通单模光纤产品平均价格持续承压，二零二五年全球光缆需求总量尚未恢复至三年前的水平。但得益于生成式人工智能的快速发展及算力数据中心资本开支强度的持续加大，2025 年第四季度起，市场环境有所改善。在海外市场，东南亚及欧美电信基础设施建设回暖；而在人工智能时代，国内外应用于数据中心算力底座“三超”（超大容量、超低时延、超低损耗）网络的新型光纤光缆产品需求持续增长，呈现出更为明显的结构性市场机会。而在行业周期持续下行期间进行的供给侧有效优化，亦加速了市场整体供需结构的改善。

面对挑战与机遇并存的市场，公司保持战略定力，深入实施全业务增长、技术创新与数字化转型、国际化、多元化、资本运营协同成长等战略举措，强化核心竞争力，保持了全球领先的行业水平，巩固了在新型光纤产品领域的研发创新及产业化进程优势。2025 年度，公司实现了自 2014 年香港联交所主板上市以来最高的毛利率水平，实现了高质量发展。报告期内，公司国际化及多元化业务收入占比首次同时超过 40%，体现了公司核心战略举措的阶段性进展。

二、财务主要表现指标

报告期内，公司营业收入约为人民币 142.52 亿元，相较 2024 年的约人民币 121.97 亿元增长约 16.85%。公司生产效率及产品结构的持续优化改善了盈利水平，公司毛利率由 2024 年的约 27.30% 提升至 2025 年的约 30.73%。公司归属于上市公司股东的净利润由 2024 年的约人民币 6.76 亿元增长至 2025 年的约人民币 8.14 亿元，增幅约 20.40%。

面对不确定性持续增强的外部宏观环境及行业周期的不断变化，公司始终践

行稳健的财务政策，确保核心战略举措的实施与公司业务的持续发展。2025 年，公司实现经营性现金流净额约人民币 36.53 亿元，同比增长超过 100%，并保持了审慎的资产负债水平。得益于健康的财务状况及业务发展预期，公司以 AAA 的主体评级，于 2025 年 8 月发行了全国光纤光缆行业首笔科技创新债券。债券规模为人民币 5 亿元、期限为 3 年，发行利率为 1.9%。2025 年 12 月，公司完成 7,000 万股 H 股的配售，所得款项净额约为港币 22.29 亿元，将主要用于支持海外业务发展。该配售是 2025 年通信行业规模最大的 H 股配售项目，也是 2015 年以来光通信行业融资规模最大的 H 股配售项目，充分体现了市场对光通信行业发展潜力及公司行业领军地位的高度认可。

为回馈投资者、健全长效激励机制，公司于 2025 年 4 月至 5 月使用人民币 197,297,993 元（不含交易费用）完成了对 600 万股公司 A 股股份的回购，并已将回购股份过户至“长飞光纤光缆股份有限公司-2025 年员工持股计划”证券账户，用于实施员工持股计划，通过充分调动核心员工的积极性和创造性，促进公司长期可持续发展。

三、未来发展

2026 年，公司将秉承“智慧联接 美好生活”的使命，紧抓人工智能时代带来的算力革命与联接需求的爆发性增长机遇，主动拥抱技术范式变革。通过实施“AI 驱动、多元协同、全球布局”的战略组合，加快从单一产品提供商向综合线缆和解决方案提供商的战略转型，实现公司高质量发展。

四、主要风险及不确定因素

多项因素或会影响本集团业绩及业务营运，其中若干因素乃光纤及光缆业务的固有特点，另有若干因素则来自外部。主要风险及不确定因素概述如下：

目前国家正在大力推进的千兆光网、5G 铺设、数字中国等战略对公司的业务发展构成了良好的产业环境。公司的主要客户是电信运营商，运营商的投资需求构成了公司发展的主要驱动力，如果受到宏观经济的周期性波动、经济发展速度等因素的综合影响，国家关于通信等基础设施投资的产业政策出现调整，或运营商对通信网络的投资不及预期，则将对公司的业务发展造成负面影响。

公司长期积极开发国际市场，海外业务收入快速提升，业务已覆盖 100 多个国家与地区。而当前海外宏观经济环境及地缘政治局势错综复杂，部分国家存在着政治、战争、政策经济波动等风险。同时，海外国家的金融、法律、财税等与中国存在较大差异，汇率大幅波动也会增加海外业务的复杂性。

随着公司规模扩张，运营资金需求量伴随业务规模扩大而迅速增加。而且，公司应收票据和应收账款合计金额较大，如果不能按期收回而发生坏账损失，可能对公司经营业绩造成不利影响。

随着国内外光纤光缆市场的进一步发展和光纤光缆产品的升级换代，如果公司的新技术和新产品不能及时研发成功，或者对技术、产品和市场的趋势把握出现偏差，将削弱公司的技术优势和竞争力。此外，随着各项技术的发展，如其他竞争者成功开发出有效替代现有技术的新技术，并快速适用于光纤光缆产品的生产制造，也将对公司经营业绩带来较大不利影响。

公司在不断开拓相关多元化业务。除预制棒、光纤、光缆的上下游产业延伸外，还在不断尝试新业务的培育和孵化。如果新业务的发展达不到预期，也将对公司经营业绩造成不利影响。

五、价值观

公司坚持可持续发展理念，以科技创新为驱动，以绿色低碳为目标，践行“智慧联接 美好生活”的使命。自 2016 年度至今，公司持续发布年度环境、社会及管治（ESG）报告暨年度企业社会责任报告，向投资者披露公司在 ESG 方面的管理举措及履行社会责任方面的成效。公司深入贯彻绿色可持续发展理念。为响应国家“双碳”战略指引，公司制定了碳排放目标，力争在 2028 年实现万元产值温室气体排放在 2021 年基础上降低 50%；力争在 2055 年前实现碳中和。

未来，公司将继续践行“客户、责任、正直、创新、共赢”核心价值观，将责任经营、智慧联接、绿色发展、和谐生态四个方面定位为可持续发展的重要战略方向，系统推进 ESG 相关工作，实现公司可持续发展。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案二：2025 年年度报告及摘要、截至 2025 年 12 月 31 日止年度之经审核全年业绩公告

尊敬的各位股东：

公司按照上市地上市规则、《公司章程》及证券监管部门的相关规定编制了公司《2025 年年度报告及摘要》及《截至 2025 年 12 月 31 日止年度之经审核全年业绩公告》。具体内容详见刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及香港联合交易所有限公司（www.hkexnews.hk）的公告。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案三：2025 年度利润分配方案

尊敬的各位股东：

根据经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司 2025 年度财务报告，公司 2025 年度归属于上市公司股东的净利润为人民币 813,737,266 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 6,829,040,098 元。

经本公司第四届董事会第十九次会议决议，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.95 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本为 827,905,108 股，以此计算合计拟派发现金红利人民币 244,232,007 元（含税）。公司 2025 年年度分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润比例为 30.01%。公司 2025 年度以现金为对价，采用集中竞价方式实施的股份回购金额人民币 197,297,993 元，现金分红和回购金额合计人民币 441,530,000 元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为 54.26%。本次分红不送红股，也不以资本公积转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。

上述现金红利派发具体日期将在权益分派实施公告中明确。如在《2025 年年度利润分配方案公告》披露之日起至实施权益分派股权登记日期间公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本议案内容详见本公司 2026 年 3 月 27 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《2025 年年度利润分配方案公告》（公告编号：临 2026-008）。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

**议案四：关于续聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度
审计机构的议案**

尊敬的各位股东：

根据《公司章程》的规定和公司 2024 年年度股东大会的决议，公司聘请的毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“毕马威华振”）的聘期从 2024 年年度股东大会结束时起至 2025 年年度股东会结束时止。

鉴于毕马威华振的职业化和审计委员会的推荐，本公司董事会建议继续聘请毕马威华振为本公司 2026 年度财务审计机构及内部控制审计机构。毕马威华振的审计服务收费是按照过往及市场费率水平、业务的责任轻重、繁简程度、工作要求、所需的工作条件和工时及实际参加业务的各级别工作人员投入的专业知识和工作经验等因素确定，董事会提请股东会授权管理层决定毕马威华振 2026 年审计相关费用。若 2026 年度公司经营业务情况、会计政策或相关法规要求不出现重大变化，预计 2026 年度年报审计及内部控制审计费用为人民币 650 万元至人民币 750 万元之间。

本议案内容详见本公司 2026 年 3 月 27 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于续聘公司 2026 年度审计机构的公告》（公告编号：临 2026-009）。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案五：关于为董事及高级管理人员购买 2026 年度责任保险的议案

尊敬的各位股东：

2014 年 6 月 18 日，公司第一届董事会第四次会议通过决议，同意为董事及高级管理人员购买相关责任保险。自 2014 年 11 月起至今，公司为董事及高级管理人员购买了相关责任保险。最近一期保单的保险期限将于 2026 年 6 月 30 日到期。

根据中国证监会《上市公司治理准则》的要求，公司为董事购买责任保险须经公司股东会批准。公司建议按照目前保单约定的责任保险范围在保险到期后继续为董事及高级管理人员购买责任保险。保险主要条款如下：

保单持有人：长飞光纤光缆股份有限公司

被保险个人：长飞光纤光缆股份有限公司董事及高级管理人员

赔偿责任限额：美元 50,000,000 元

保险期限：一年

董事会提请股东会授权董事长根据授权具体办理董事及高级管理人员责任保险的购买（包括但不限于确定赔偿责任范围、保险机构、赔偿责任限额、保费及其他相关条款；选择及指定保险代理或其他中介机构；签署相关法律文件及处理其他相关事宜），及更新责任保险合同或在合同到期之时或之前签署新的责任保险合同。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案六：关于公司及下属公司 2026 年度对外担保额度的议案

尊敬的各位股东：

为满足日常经营和发展的需要，公司 2026 年度计划为子公司、子公司相互之间提供总额不超过 2.07 亿美元、850 万元人民币、1.6 亿南非兰特及 500 万欧元，总计折合人民币约 15.43 亿元的担保额度。

上述担保额度已于 2026 年 3 月 27 日经公司第四届董事会第十九次会议审议通过，董事会提请股东会同意在上述担保额度内，授权一名董事签署具体担保协议并根据各子公司实际需求调整各公司实际担保额度和具体实施的授权安排（调剂发生时资产负债率为 70%以上的子公司仅能从股东会审议时资产负债率为 70%以上的子公司处获得担保额度）。

本议案内容详见本公司 2026 年 3 月 27 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于公司及下属公司 2026 年度对外担保额度的公告》（公告编号：临 2026-010）。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案七：关于公司及下属公司 2026 年度开展资产池业务的议案

尊敬的各位股东：

资产池业务指合作金融机构为满足加入资产池业务的公司及下属子公司（以下简称“本集团”）对所持有的金融资产进行统一管理、统筹使用的需求，向本集团提供的集金融资产入池、出池及质押融资等综合管理服务。通过开展资产池业务，本集团可以将存单、承兑汇票、信用证、理财产品等有价金融资产统一存入合作金融机构进行集中管理，在保留金融资产配置形态、比例不变的前提条件下，有效的盘活金融资产占用的企业经济资源，实现收益、风险和流动性的平衡管理。本集团可以利用资产池的存量金融资产作质押，开具不超过质押金额的银行承兑汇票、信用证、保函等有价票证，有利于本集团减少货币资金占用，提高流动资产的使用效率，实现股东权益的最大化。同时，核定的资产池额度可供本集团内公司共享使用，解决本集团内部分下属子公司授信不足或难以取得授信的困难。

开展资产池业务的相关议案已于 2026 年 3 月 27 日经公司第四届董事会第十九次会议审议通过，同意本集团与合作金融机构开展即期余额不超过人民币 8 亿元的资产池业务，期限为自股东会审议通过、相关协议签订之日起至公司股东会审议 2027 年度开展资产池业务的议案之日止，期限内额度可以滚动使用。董事会提请股东会授权公司管理层行使具体决策权并签署相关合同等法律文件，包括但不限于选择合格的合作金融机构、本集团内不同法人主体之间的额度调配及签署相关协议等。

本议案内容详见本公司 2026 年 3 月 27 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于公司及下属公司 2026 年度开展资产池业务的公告》（公告编号：临 2026-011）。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案八：关于公司及下属公司 2026 年度开展外汇及原材料套期保值交易业务的议案

尊敬的各位股东：

随着公司国际化战略的深入实施，海外业务的持续拓展，公司 2025 年度海外业务收入已达成人民币 60.9 亿元，占公司总收入的比例达 42.7%，且涉及的国家及区域，以及相应货币套期保值需求不断增加。公司及下属公司基于外汇资产、负债状况及外汇收支业务具体情况，开展与日常经营需求紧密相关的外汇期货及衍生品套期保值交易业务，有利于控制公司外汇系统性风险、降低外汇市场波动对公司经营业绩的影响，有利于保障公司资产安全及海外业务长期可持续发展。

公司合并报表范围内的子公司长飞（江苏）海洋科技有限公司、武汉长飞通用电缆有限公司、安弗施无线射频系统（苏州）有限公司等公司均从事电力线缆生产相关业务，而铜、铅、铝为生产所需主要原材料。为有效降低该等原材料价格波动对生产成本造成的影响，提升相关业务抵御风险的能力，公司及下属公司拟开展基于日常生产经营所需的套期保值业务对冲价格波动风险。

公司于 2026 年 3 月 27 日召开第四届董事会第十九次会议已审议通过了《关于公司及下属公司 2026 年度开展外汇及原材料套期保值交易业务的议案》，同意公司及下属公司开展包括即期交易、远期交易，外汇掉期、利率掉期及期权等相关外汇及原材料套期保值交易业务，并授权管理层具体实施。相关业务保证金额度为不超过人民币 2 亿元，额度使用期限为自董事会审议批准之日起至公司董事会/股东会审议 2027 年度额度的议案之日止。套期保值业务中，最高合约价值不高于人民币 690,000 万元的额度，可以在第四届董事会第十九次会议审议通过后使用；最高合约价值高于人民币 690,000 万元但不超过人民币 1,200,000 万元的额度部分，需在股东会审议通过后方可使用。

本议案内容详见本公司 2026 年 3 月 27 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于公司及下属公司 2026 年度开展外汇及原材料套期保值交易业务的公告》（公告编号：临 2026-012）。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案九：关于制定《董事及高级管理人员薪酬管理制度》的议案

尊敬的各位股东：

为规范公司董事及高级管理人员的薪酬管理，建立科学有效的激励与约束机制，提高公司经营管理水平，促进公司稳健经营和可持续发展，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》及其他相关法律、法规、规章、规范性文件和《长飞光纤光缆股份有限公司章程》的规定，结合公司实际情况，公司拟制定《董事及高级管理人员薪酬管理制度》。

具体内容详见本公司 2026 年 3 月 27 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《长飞光纤光缆股份有限公司董事及高级管理人员薪酬管理制度》。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案十：关于公司董事 2026 年度薪酬方案的议案

尊敬的各位股东：

公司非执行董事及独立董事实行固定津贴（袍金）制度，2026 年度每名非执行董事及独立董事年度薪酬为人民币 38 万元/年。（经扣除所有税项后）

2026 年度，公司执行董事薪酬由基本薪酬和绩效薪酬组成，其中绩效薪酬根据考核期内公司的经营目标及个人工作业绩完成情况综合核定，其占总薪酬的比例原则上不低于 50%，并应在 2026 年度经审计财务数据披露及绩效考核结束后支付。

本议案涉及 2026 年度董事薪酬事项，提名及薪酬委员会委员及全体董事就本议案回避表决，本议案直接提请公司股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案十一：关于修订《募集资金管理办法》的议案

尊敬的各位股东：

公司拟按照相关法规要求及《公司章程》的相关条款修订《募集资金管理办法》。《募集资金管理办法》内容详见本公司 2026 年 4 月 29 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《长飞光纤光缆股份有限公司募集资金管理办法》。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案十二：关于修订《对外担保管理办法》的议案

尊敬的各位股东：

公司拟按照相关法规要求及《公司章程》的相关条款修订《对外担保管理办法》。《对外担保管理办法》内容详见本公司 2026 年 4 月 29 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《长飞光纤光缆股份有限公司对外担保管理办法》。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案十三：关于修订《关联交易管理制度》的议案

尊敬的各位股东：

公司拟按照相关法规要求及《公司章程》的相关条款修订《关联交易管理制度》。《关联交易管理制度》内容详见本公司 2026 年 4 月 29 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《长飞光纤光缆股份有限公司关联交易管理制度》。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月

议案十四：关于修订《对外投资管理制度》的议案

尊敬的各位股东：

公司拟按照相关法规要求及《公司章程》的相关条款修订《对外投资管理制度》。《对外投资管理制度》内容详见本公司 2026 年 4 月 29 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《长飞光纤光缆股份有限公司对外投资管理制度》。

以上议案已经董事会审议通过，现提请本次股东会审议批准。

长飞光纤光缆股份有限公司董事会

二〇二六年六月