

招商证券股份有限公司
关于衡东光通信技术（深圳）股份有限公司
2025 年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”或“保荐机构”）作为衡东光通信技术（深圳）股份有限公司（以下简称“公司”、“衡东光”）向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市的保荐机构，负责衡东光的持续督导工作，并出具 2025 年度持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

项目	工作内容
1、公司信息披露审阅情况	保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。
2、督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况	保荐机构持续督导公司建立健全在北交所上市后执行的公司治理和内部控制制度并有效执行。
3、募集资金使用监督情况	保荐机构定期查阅公司募集资金账户对账单，核查公司募集资金使用情况。本督导期内，公司募集资金存放与使用符合相关规定。
4、督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、定期或不定期回访、查阅资料等方式，督促公司规范运作；本持续督导期内，公司在规范运作方面不存在重大违规。
5、现场检查情况	2025年，保荐机构按照规定就公司募集资金存放和使用情况进行了核查。因公司上市时间未满 3 个月，不适用定期现场检查，且本年度公司未发生需要保荐机构进行专项现场核查的情形。
6、发表专项意见情况	无
7、其他需要说明的保荐工作情况	无

二、发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无	不适用
2、公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3、股东会、董事会运作	无	不适用
4、控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5、募集资金存放、管理及使用	无	不适用

事项	存在的问题	采取的措施
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、收购、出售资产	无	不适用
9、其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10、发行人或者聘请的中介机构配合保荐工作的情况	无	不适用

三、公司及股东承诺履行情况

公司及股东承诺事项	是否履行承诺	未履行承诺的原因及解决措施
1、关于股份锁定的承诺	是	不适用
2、关于持股及减持意向的承诺	是	不适用
3、关于稳定股价的预案及约束措施的承诺	是	不适用
4、关于欺诈发行上市的股份回购和股份买回的承诺	是	不适用
5、关于填补被摊薄即期回报的承诺	是	不适用
6、关于利润分配政策的承诺	是	不适用
7、关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺及相关约束措施的承诺	是	不适用
8、关于规范或减少关联交易的承诺	是	不适用
9、关于避免占用公司资金的承诺	是	不适用
10、关于未履行承诺的约束措施的承诺	是	不适用
11、关于避免同业竞争的承诺	是	不适用
12、关于社会保险、住房公积金缴纳的承诺	是	不适用
13、关于股东信息披露的专项承诺	是	不适用
14、关于不存在违规交易及承担退市责任的承诺	是	不适用
15、关于房屋、土地租赁的承诺	是	不适用
16、关于境外投资备案的承诺	是	不适用
17、关于劳务派遣用工及劳务外包的承诺	是	不适用
18、关于业绩下滑延长股份锁定期的承诺	是	不适用

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险事项

重大风险事项名称	公司面临的风险
境外经营风险	公司在境外设立多家子公司并持续开展业务，如果未来境外子公司所在国家或地区对于现金分红、资金结转、税收、外汇等事项的监管政策发生不利变化，可能对公司下属子公司的经营利润分配至母公司构成一定障碍。若公司未来不能对境外子公司日常生产经营进行科学有效的管理，或者境外子公司所在国家和地区的法律法规、经济政策等方面发生重大不利变化，将对公司境外业务正常开展和持续发展造成不利影响。
国际贸易摩擦风险	报告期内，公司境外收入占比较高。如果未来全球主要国家贸易政策出现不利变化，可能会影响下游终端客户在全球市场的布局并减少对无源光器件产品的市场需求，进而对公司经营业绩造成不利影响。
客户集中度较高的风险	2024年、2025年，公司向前五大客户的销售比例分别为76.97%、78.34%，公司客户群体较为稳定且整体客户集中度较高。若公司未来下游客户对无源光纤布线产品、无源内连光器件产品及相关配套产品的需求减少，或公司拓展新的客户及业务不及预期，将会对公司经营业绩的增长产生不利影响。
技术研发及产品开发风险	公司所处光通信行业市场竞争充分，技术更新迭代速度快，由于新技术研发投入的成果转化存在一定时滞性，研发项目亦存在研发失败的风险，若公司新产品的开发进度及市场应用情况不及预期，将对公司经营业绩产生不利影响。
内部控制与管理风险	随着公司资产规模及营业收入快速扩张，若公司的内部控制及管理不能适应资产、业务、人员等规模快速扩张的需要，组织架构和管理模式未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，将会导致公司经营效率下降，从而对公司整体盈利水平及盈利质量造成不利影响。
原材料供应紧张、价格波动的风险	由于公司下游行业需求迅速增长，光纤、光缆、连接器插芯等原材料受市场供需的影响较大，因此若未来公司主要原材料价格发生大幅上涨，且如果公司无法及时采取相应提高产品价格等措施向下游客户传导，将引起公司产品成本的上升，给公司生产经营带来不利影响。
汇率波动风险	公司的产品主要销往海外市场，报告期内公司主营业务收入中的境外收入占比为91.22%，公司外销产品主要以美元结算，因此人民币对美元的汇率波动将直接影响公司以美元结算的销售收入金额并产生汇兑损益。若未来公司境外销售规模进一步扩大且人民币对美元持续升值，将会对公司经营业绩造成不利影响。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

(本页无正文，为《招商证券股份有限公司关于衢东光通信技术（深圳）股份有限公司 2025 年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人： 关建华

关建华

郁丰元

郁丰元



招商证券股份有限公司

2026年5月13日