

证券代码：001267

证券简称：汇绿生态

汇绿生态科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-003

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他：（请文字说明其他活动内容） ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒电话会议
---------------	--

展考虑近几年一直在寻找并购标的，进行过尝试投资。武汉钧恒科技有限公司（以下简称“钧恒科技”）主要做光模块，符合大政策方向；钧恒科技运营良好，市场开拓优秀，2024 年 6 月公司收购钧恒科技 30% 的股权，经过半年逐步了解，决定加大投资，这次用现金增资到 51% 股权。2025 年 2 月 5 日公司召开临时股东大会审议该议案。

钧恒科技的主营业务光模块是近两年关注度很高的行业，在 AI 快速发展背景下，汇绿生态给钧恒科技提供资金上的支持，这算是极大的赋能，为钧恒科技后续的发展提供了充足的动力。

问题二：介绍下公司三季报财务情况及钧恒科技的发展展望？

汇绿生态的主营业务收入确实有所下滑。由于 2024 年 6 月收购了钧恒科技 30% 的股权，汇绿生态第三季度的净利润也有一部分来自投资钧恒科技的收益。

钧恒科技 2024 年 1-9 月实现的净利润已基本达到上市公司 2024 年 6 月收购钧恒科技 30% 股权时签订的《业绩承诺及补偿协议》中约定的 2024 年全年承诺净利润 4,500 万元的水平，业绩大幅好于预期。

问题三：目前钧恒科技光模块的产品结构及毛利率？

历经十余年技术创新和产品升级，钧恒科技确立以光模块、AOC 和光引擎等光通信产品为钧恒科技核心产品。钧恒科技核心产品在市场上需求稳定，为提高运营效率和盈利能力，最近一年一期，钧恒科技聚焦核心产品的升级与销售，核心产品合计占各期主营业务收入比例分别为 80.38%、88.15%、93.69%，占比进一步提升。近年来，钧恒科技核心产品在市场上需求持续增长，推动了钧恒科技整体营业收入的增长。最近两年一期钧恒科技综合毛利率分别为 20.49%、21.55% 和 28.05%，2024 年 1-9 月受 400G、800G 等高速率光模块批量供应的影响，毛利率大幅增长。根据以上行业发展情况、钧恒科技核心竞争力、历史业绩、已签订合同及未来规划情况，钧恒科技中低速率产品会维持一定的供应量，高速率产品销量会逐年增加。

问题四：2025 年钧恒科技产能的预测？

由于行业需求良好，满足不断增长的订单需求。钧恒科技为了扩大生产能力，已经在合肥建立了新的生产基地。马来西亚的工厂预计一季

	度可以完成运营。三个产地的日均产能在未来能够逐步增加。 问题五：2025 年钧恒科技的设备储备、人员储备、物料储备情况？ 作为国内较早掌握并使用 COB（Chip On Board）工艺的厂商之一，钧恒科技在 COB 工艺流程方面积累了丰富的经验，尤其是在最关键的耦合环节掌握了核心技术。钧恒科技还自研了硅光耦合设备，创新了硅光光学耦合工艺，简化了耦合流程，提高了光源耦合效率，减少了链路损耗。所以在设备储备上钧恒科技是具有一定优势的。 由于合肥的工厂已于 10 月份开始运营，现已招收 100 多名员工，春节后，完成员工的培训。 钧恒科技在物料上一直有战略合作伙伴，现阶段也在跟供应商洽谈年度合作计划。 问题六：怎么看待 CPO 的发展方向？ 钧恒科技对 CPO 做足了准备和布局，也和相关客户进行了沟通。对于市场而言 2026 年、2027 年会有大幅增长。 问题七： 高速铜缆 AEC 前景怎么看？ 钧恒科技已经在 800G DAC/ACC 上实现批量出货，1.6T 系列以及 AEC 系列都在研发中，预计都会在一季度推出。铜缆系列产品目前客户需求旺盛，武汉基地和马来基地的扩产都在进行中。 问题八：公司产品收入，国内外占比情况？ 目前产品国内外大致占比一半一半。主要客户为行业内国际上和国内知名的企业或上市公司。 以上内容未涉及内幕信息。
附件清单	未提供书面材料。
日期	2025 年 1 月 19 日