

## 汇绿生态科技集团股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年5月13日(周二) 下午 16:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长李晓明 2、董事、总经理李岩 3、副总经理，董事，董秘严琦 4、董事、副总经理彭开盛 5、独立董事张志宏 6、财务总监蔡志成
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、行业龙头新易盈光模块业务的毛利率和净利润率很高，按汇绿生态年报披露的营业收入 6.67 亿元净利润 6967 万元计算净利润率约为 10.4%，反映了较强的盈利能力，请问毛利率情况？毛利率和净利润率还有多大的提升空间？今年一季度毛利率和净利润率是不是提高了？</p> <p>尊敬的投资者您好！光模块对于技术的要求还是很高的，利润和技术是关联的。钧恒科技 400/800G 的产品销售占比在持续升高，而高端产品的利润率也是光模块系列产品里面相对较高。汇绿生态 2024 年年报未合并武汉均恒财务数据，营业收入 5.87</p>

亿，净利润 6,566.32 万，净利润率 11.19%，毛利率 26.57%。2025 年第一季度财务报表包含武汉均恒 2 月 3 月财务数据，谢谢关注！

2、现在 ai 增长对光模块市场增长很快，1.5 年就升级一代光模块；请问是否有观察到传统海外云计算市场的复苏和升级，按理 3 年左右维度，400g 从 2022 年批量上，现在理论上也应该到 800g，想看是否这块市场启动也带动了今明高速光模块的增长。云计算的升级可能什么时间点会看的更明确

尊敬的投资者您好！目前北美 800G 市场的预测大幅超出之前的行业预期，最主要的原因就是传统的数据中心整体升级，而绝大部分的升级都是基于 800G 的方案，同时推理需求也进一步推动了 800G 的网络建设。从预测看，北美 2025/2026 两年的需求乐观，下半年会更准确，但现在趋势已经非常明显。谢谢关注！

3、领导，您好！我来自四川大决策，财报显示应收账款账龄 1 年以上的占比超 50，坏账计提比例是否充分？

尊敬的投资者您好！在坏账计提上，公司已按照企业会计准则以及公司的会计政策充分计提减值准备。公司从客户信用管理、合同约定、催收流程、风险分散等多方面入手，确保应收账款回款风险可控。谢谢您的关注！

4、钧恒科技合肥工厂和马来西亚工厂的产能和量产可以具体介绍一下吗？

尊敬的投资者您好！马来工厂主要聚焦海外业务，两边都已经具备每月 100K 以上的产能。谢谢关注！

5、公司在接受机构调时说钧恒科技武汉工厂已经饱和，并着手扩产，请问有产能挖潜多大空间？扩产进度如何？

尊敬的投资者您好！武汉的扩产已经完成，新的产能已经开始产出。武汉的扩产主要专注于硅光 400/800G 产品以及 1.6T 工艺平台建设，当前具备高速产品月产出 100K 以上的产能。谢谢关注！

6、光模块行业头 Coherent 是钧恒科技的大客户，作为同行是怎么的合作方式？销售额占比有多大？

尊敬的投资者您好！Coherent 是我们非常重要的核心客户，我们为 Coherent 提供各类有竞争力的服务，涉及保密协议的相关细节内容，不便交流。谢谢！

**7、请介绍钧恒科技的技术路线，与新易盛有什么不同？技术优势在哪里？**

尊敬的投资者您好！钧恒科技是光模块相关企业少有的拥有自动化耦合设备团队的公司，公司主要的耦合设备都是依靠自研自产。众所周知，耦合工艺是光模块生产过程中的最关键的瓶颈工序，自研的耦合机会带来产能建设速度快，成本低，工艺匹配更稳定，效率更高。谢谢关注！

**8、钧恒科技位列全球光模块企业 TOP20 第 19 名，可以展望一下 2025 年的排名吗？**

尊敬的投资者您好！钧恒科技这几年一直在努力发展，不断进步，业务保持着高速增长。我们对 2025 的业务非常有信心也对未来充满希望。排名是相对值，这几年光模块的相关企业都在高速发展，我个人觉得我们应该能够继续前行。谢谢关注！

**9、中际装备收购旭创是光模块行业并购的一个成功案例，改名中际旭创，原业务淡出，大股东改任名誉董事长，旭创创始人刘圣任董事长，使中际旭创成为光模块行业一哥，市值超千亿，大股东清闲反而成大赢家。请汇绿生态在名称、业务重组、人事上有相似的打算吗？**

尊敬的投资者您好！企业在经营上有各自的文化与管理理念。谢谢您的关注。

**10、绿汇生态已经控股钧恒科技，剩下股权何时启动收购呢？**

尊敬的投资者您好！目前暂未考虑收购剩余的股权，具体看钧恒的发展情况而定。谢谢您的关注！

**11、2024 年 9 月 30 日董事会会议公告出售蓝德凯尔、拱心石、中科博胜、利宁环境，请问进展如何，成交价及对业绩的影响？**

尊敬的投资者您好！蓝德凯尔已出售完毕，其他三家公司尚在进行中。谢谢您的关注。

	<p>12、钧恒科技 2024 年的实际业绩有没有超过去年底增资控股时的预期？</p> <p>尊敬的股东您好！武汉钧恒 2024 年度实际业绩完成情况已超出预期。谢谢关注！</p> <p>13、武汉钧恒的光模块行业发展很好，汇绿生态有没有考虑收购武汉钧恒剩余的股权？有没有更名计划？我很看好贵司的发展，但投资股票市场是讲投资收益的！</p> <p>尊敬的投资者您好！目前没有考虑收购剩余的股权，具体看钧恒的发展情况而定。现阶段暂无更名计划。谢谢</p>
附件清单(如有)	
日期	2025-05-13 17:15:38