

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：2025-010

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	长江通信 黄天佑；新华基金 董晨阳；趣时资产 冯珺；国新投资 张明皓；西部利得 王邵哲；泉果基金 张家盛；华泰资管 吴晓宇；永赢基金 郑奇波。
时间	2025年5月28日（星期三）
地点	武汉钧恒科技有限公司（以下简称“武汉钧恒”）会议室
公司接待人员姓名	汇绿生态董事副总经理/武汉钧恒董事长总经理彭开盛
投资者关系活动主要内容介绍	<p>汇绿生态董事副总经理/武汉钧恒董事长总经理 彭开盛向投资者简要介绍了公司的基本情况，并回答了投资者问题。</p> <p><b>问题一：请简单介绍一下武汉钧恒。</b></p> <p>武汉钧恒是一家专业从事以光模块、AOC和光引擎为主的光通信产品的研发、生产和销售的高新技术企业，致力于为客户提供高性能、高可靠性、低成本、低功耗的光模块解决方案。</p> <p>武汉钧恒2012年成立，是最早一批采用COB工艺的企业之一。是中国较早专注于COB技术的公司之一，并且从定制化应用领域起步，后来转向标准化民用市场。随着互联网业务的兴起，特别是在2017年左右，武汉钧恒开始将其先进的COB封装技术应用于数据中心通信（数通领域），并推出了光引擎的概念。武汉钧恒的核心竞争力在于自主研发和技术服务，尤其是在COB封装技术上的深厚积累。武汉钧恒拥有自己的</p>

品牌以及业务拓展，但也根据客户需求，提供多种合作模式，包括 ODM/JDM/OEM 的业务合作。

### **问题二：武汉钧恒的核心优势？**

1、作为较早一批采用 COB 技术的企业之一，武汉钧恒积累了丰富的工艺经验，特别是在高密度、高精度光路设计和自动耦合制造方面。

2、为了提升生产效率和产品质量，同时降低成本，武汉钧恒自主研发了一系列用于硅光耦合的设备。这促使在产能切换上具有显著优势，能够快速响应市场需求的变化。武汉钧恒在硅光耦合领域的自研设备体系，不仅实现了与主流设备相当的功能与效率水平，更通过自主可控的工艺优化、自有团队的高效维护以及灵活的产能调配机制，构建起独特的核心竞争力。在未来模块竞争日益激烈的市场环境中，这种“自研+自控+自用”的模式，将帮助武汉钧恒在保证产品质量的同时，进一步提升生产效率和成本控制能力。

3、武汉钧恒依托与大客户的长期深度合作，在实际应用场景中不断打磨产品设计与制造工艺，逐步建立起兼具高性能与高性价比的产品体系。这种定制化的解决方案和服务，使武汉钧恒能够精准把握市场需求，持续提升产品的竞争力和市场适应能力。

### **问题三：2025 年武汉钧恒出货量跟产能的储备？**

随着市场对高速率光模块需求的增加，尤其是随着数据中心、云计算及 AI 技术的发展。2025 年，武汉钧恒预计其 400G 和 800G 产品的出货量比以往有更加明显的增长趋势。武汉钧恒不仅专注于高端产品，还通过推出多元化的运用产品来满足不同客户的需求，从而帮助武汉钧恒在客户端提高市场份额。

目前，武汉钧恒的产能处于饱和状态，武汉工厂、马来西亚工厂目前已经具备每月 100K 以上的产能。未来按 200—300K/月去建设。

### **问题四：武汉钧恒海外客户占比，未来重心是在海外市场吗？**

武汉钧恒当前的海外收入占比为 50%以内，随着全球市场需求的变化，武汉钧恒正打算逐步增加在全球市场的份额，并且通过海外马来西亚工厂的设立来支持这一目标。不能说重心是海外市场，但是海外市场

	<p>显然是一个重要的发展方向，武汉钧恒将继续寻求通过扩大海外生产和销售来促进业务增长。</p> <p><b>问题五：武汉钧恒在铜缆上的布局？</b></p> <p>武汉钧恒在铜缆领域，特别是高速铜缆（如 DAC, AEC）方面有所进展。武汉钧恒已经在 800G DAC 上实现了批量出货，并推出了 AEC 系列的产品。</p> <p><b>问题六：单模和多模的需求趋势？</b></p> <p>个人认为，单模的需求预计将继续上升，特别是在数据中心互联网和其他需要长距离、高速率传输的应用场景中。1.6T 及 CPO 等应用中，单模（含硅光）的应用更为成熟。不过，具体到每个企业的选择还需根据实际业务需求、预算以及长远规划来决定。</p> <p><b>问题七：汇绿生态后期对武汉钧恒的剩余股权的计划？</b></p> <p>汇绿生态于 2025 年 2 月获得了武汉钧恒 51% 的控股权。关于剩余股权的处理，汇绿生态会对武汉钧恒的业绩表现、市场条件以及汇绿生态自身的战略规划等多种因素进行综合的考虑。</p> <p>以上内容未涉及内幕信息。</p>
附件清单	未提供书面材料。
	<p>交流过程中，公司参会人员严格遵守有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。以上会议纪要内容不代表公司的盈利预测和业绩指引，请投资者注意投资风险并谨慎投资。</p>
日期	2025 年 5 月 29 日