

关于汇绿生态科技集团股份有限公司 交易标的业绩真实性的专项核查报告

众环专字(2025)0101378 号

深圳证券交易所：

依据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》的要求，我们对汇绿生态科技集团股份有限公司（以下简称“汇绿生态公司”）重大资产重组交易标的武汉钧恒科技有限公司（以下简称“钧恒科技公司”）2023 年～2025 年 6 月的业绩真实性进行了核查，现将核查情况报告如下：

我们审计了钧恒科技公司 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2025 年 1-6 月、2024 年度、2023 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东权益变动表以及财务报表附注，并于 2025 年 9 月 29 日出具了众环审字（2025）0104220 号无保留意见的审计报告。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。在审计过程中，我们对钧恒科技公司 2023 年～2025 年 6 月业绩真实性予以了充分关注，实施了包括检查会计记录、重新计算相关项目金额等我们认为必要的程序，并获取了充分、适当的审计证据。

经审计，我们认为钧恒科技公司 2023 年～2025 年 6 月业绩在所有重大方面是真实的，即上述经审计财务报表所显示的钧恒科技公司 2023 年～2025 年 6 月营业收入、成本、费用等利润项目的确认和计量在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定，公允反映了钧恒科技公司 2023 年～2025 年 6 月的经营成果。

本核查报告仅供汇绿生态科技集团股份有限公司向深圳证券交易所申请重大资产重组时使用，不得用作任何其他用途。我们同意本核查报告作为汇绿生态科技集团股份有限公司重大资产重组的申请文件，随其他申请材料一起上报。

附件一：

一、企业基本情况和业务介绍

（一）标的资产基本情况

中文名称	武汉钧恒科技有限公司
企业类型	有限责任公司
法定代表人	彭开盛
注册资本	7,347.05 万元人民币
注册地址	武汉东湖新技术开发区光谷三路 777 号 3 号电子厂房 5 楼南面
主要办公地点	武汉东湖新技术开发区光谷三路 777 号 3 号电子厂房 5 楼南面
成立日期	2012 年 08 月 07 日
统一社会信用代码	9142010005200621X4
联系电话	027-86698883
经营范围	电子设备、光通信产品（专营除外）及配件的研发、生产、销售；货物进出口、技术进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；软件的技术开发、技术咨询、技术服务；信息化控制技术的研发、技术服务；计算机系统集成服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）标的资产业务概述

标的公司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。经过十余年发展，标的公司产品主要分为标准化产品和定制化产品，且随着下游 AI 人工智能、数据中心、云计算、大数据、5G、物联网等行业快速增长，标准化产品已成为标的公司的主要产品。

（三）报告期内标的资产的业绩

报告期内，标的资产的主要财务数据如下：

单位:万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业收入	60,975.53	66,620.53	43,481.92
营业成本	48,901.08	49,274.64	33,995.40
销售费用	956.60	1,490.30	862.79
管理费用	1,272.54	2,354.27	2,240.78
研发费用	2,066.42	3,890.76	3,871.91
财务费用	322.49	65.34	-115.31
利润总额	6,797.41	7,484.80	2,657.58
净利润	7,865.10	6,966.90	2,728.63

二、标的资产营业收入、毛利率情况

（一）报告期内标的资产的收入

报告期各期，标的资产营业收入构成情况如下：

项目	2025 年 1-6		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	603,883,047.35	99.04%	658,907,289.53	98.90%	415,029,523.66	95.45%
其他业务收入	5,872,270.94	0.96%	7,298,031.05	1.10%	19,789,690.61	4.55%
合计	609,755,318.29	100.00%	666,205,320.58	100.00%	434,819,214.27	100.00%

报告期各期，标的资产的营业收入分别为 60,388.30 万元、65,890.73 万元、41,502.95，主营业务收入占比 99.04%、98.90%、95.45，其他业务收入占比较低。

主营业务收入信息如下：

单位:元

产品分类	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
光模块	246,313,171.22	349,482,129.62	89,836,545.44
AOC	292,434,791.13	227,286,741.13	232,719,753.93
光引擎	24,800,257.61	39,617,722.27	43,293,292.67
定制化产品	37,005,711.89	31,272,760.27	28,210,909.61
其他	3,329,115.50	11,247,936.24	20,969,022.01
合 计	603,883,047.35	658,907,289.53	415,029,523.66

（二）报告期内标的资产的毛利率

报告期内，标的资产的毛利率情况如下：

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
主营业务毛利率	19.74%	26.37%	21.55%
综合毛利率	19.80%	26.04%	21.82%

报告期内，标的资产的主营业务毛利率和综合毛利率先增后降，主要原因是 2024 年度标的资产开始量产 400G/800G 光模块、AOC，使得企业毛利率有所提升；至 2025 年 400G/800G 速率产品市场竞争加剧，价格下降使得毛利率有所下降。

三、标的资产销售业绩真实性核查情况

（一）核查范围

本次核查的范围为标的资产报告期内营业收入真实性、成本费用的完整性。

（二）报告期营业收入核查

会计师对标的资产营业收入实施了包括但不限于访谈、检查、函证、分析性程序等核查程序，具体核查情况如下：

- 1、了解标的资产与收入确认相关的内部控制，并测试关键控制执行的有效性；评价收入确认方法是否符合企业会计准则的要求，与同行业可比上市公司对比分析是否存在重大差异；
- 2、了解标的资产的信用政策，核查报告期信用政策是否发生重大变化，与同行业上市公司应收账款变动情况进行对比分析是否存在重大差异；
- 3、查询行业信息及同行业上市公司定期报告，了解行业发展趋势和同行业上市公司业务发展情况，分析标的资产与行业发展状况和趋势是否存在重大差异；
- 4、获取标的资产销售收入明细，对营业收入及毛利率分月度、产品、客户、地区等多个维度实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- 5、对检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、签收单、报关单、货运提单以及销售回单等；针对资产负债表日前后确认的销售收入核对签收单、报关单等支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；针对外销客户，通过将外销数据与海关申报数据进行比对，并抽样检查外销收入的物流信息，验证外销收入数据的真实性
- 6、对标的资产报告期各期收入执行函证程序。
- 7、对客户实施访谈

对主要客户进行实地走访或视频访谈程序，确认其业务往来的真实性以及收入金额的准确性。

8、取得标的公司主要银行账户对账单，检查是否存在大额异常流水，银行回单显示的客户名称、回款金额是否同账面一致。

9、对标的资产主要客户的期末应收账款执行期后回款检查程序。

（三）报告期成本核查

会计师对标的资产营业成本实施了包括但不限于实地查看、访谈、检查、函证、分析性程序等核查程序，具体核查情况如下：

1、了解标的资产采购与付款循环的内部控制，并测试关键控制执行的有效性；

2、获取标的资产原材料采购明细，分析主要原材料采购价格，关注同类原材料不同供应商间的采购价格是否存在较大差异，并核查具体原因及合理性；对原材料采购进行细节测试；

3、对主要原材料、产成品进行计价测试，核查存货的计价和分摊是否准确；

4、获取标的资产的成本核算明细表，分析主要产品单位成本，检查标的资产产品单位成本是否存在异常波动；

5、获取标的资产的成本核算明细表，分析能源消耗单耗，结合各环节产量变动情况，分析主要能源成本变化的合理性；

6、对存货执行监盘程序，核查存货的存在性；

7、查询标的公司主要供应商的工商资料，核查主要供应商的背景信息，对报告期内各期采购执行了函证程序。

8、对主要供应商进行实地走访或视频访谈程序，了解交易的商业理由，确定采购业务的真实性等情况，核查供应商是否与标的资产存在关联关系。

9、获取标的公司报告期内的固定资产、无形资产明细表，测算标的公司报告期内的折旧摊销金额，核查折旧摊销金额的完整。

（四）报告期期间费用核查

1、期间费用基本情况

报告期内，标的资产期间费用金额及其占营业收入的比例如下：

单位:万元

项目	2025 年 1-6 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	956.60	1.57%	1,490.30	2.24%	862.79	1.98%
管理费用	1,272.54	2.09%	2,354.27	3.53%	2,240.78	5.15%
研发费用	2,066.42	3.39%	3,890.76	5.84%	3,871.91	8.90%
财务费用	322.49	0.53%	65.34	0.10%	-115.31	-0.27%
期间费用合计	4,618.06	7.57%	7,800.67	11.71%	6,860.17	15.78%

报告期内，公司收入规模增长迅猛，高于期间费用的增长速度，故期间费用占营业收入比重呈现下降趋势。

2、期间费用核查程序

- （1）了解标的资产与费用报销、研发费用相关的内部控制，并测试关键控制执行的有效性；
- （2）获取标的资产期间费用明细表，分析构成情况及各项目增减变动原因，分析期间费用率及与同行业可比公司的比较情况；
- （3）分析报告期期间费用月度变动，对有重大波动和异常情况的项目应查明原因,判断其合理性；
- （4）获取标的资产员工花名册、工资表，复核岗位划分、薪酬归集是否合理， 结合销售人员、管理人员、研发人员数量和平均薪酬变动情况，分析薪酬变动合理性，并与同行业可比公司相关数据进行比较分析；
- （5）了解标的资产业务模式，检查研发项目相关的立项文件、开发计划、费用预算、研发成果报告等相关文件；
- （6）对研发费用项目进行分析，检查研发支出的成本费用归集范围是否恰当，是否与相关研发活动切实相关，研发费用与营业成本的区分是否合理；
- （7）执行截止测试检查是否存在费用跨期情形；抽查大额费用项目凭证，获取期间费用相关合同、发票及付款凭证，核查费用入账的合理性和准确性；
- （8）获取标的公司借款合同、还款凭证、发票、银行回单等资料，执行检查、重新计算等程序，核查账面借款利息费用的准确性。

四、核查结论

经核查，会计师认为：

- 1、标的资产收入确认政策符合企业会计准则的规定，报告期内营业收入真实、准确、

完整。

2、标的资产营业成本、期间费用构成及变动合理，报告期内营业成本及期间费用真实、准确、完整。

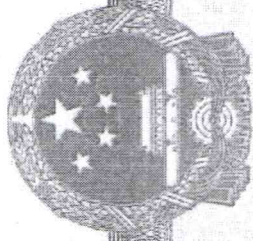


中国注册会计师： 
王 郁

中国注册会计师： 
李永超

中国·武汉

2025年9月29日



营业执照

(副本)

5 - 1

统一社会信用代码

91420106081978608B

扫描二维码登录“国家
企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、
许可、监管信息。



名称 中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 叁仟捌佰捌拾万圆人民币

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月6日

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

主要经营场所

湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路156号长江产业大厦17-18楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算等审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2025年1月17日

证书序号: 0017829

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

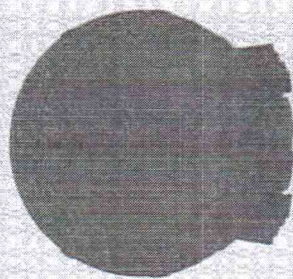


发证机关:

二〇二四

二月五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书

名称: 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 石文先

主任会计师:

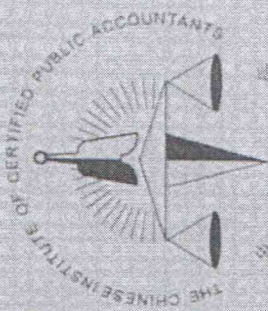
经营场所: 湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 42010005

批准执业文号: 鄂财会发(2013) 25号

批准执业日期: 2013年10月28日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名	王郁
Sex	女
出生日期	1970-12-04
工作单位	中审众环会计师事务所(特 殊普通合伙)
身份证号码	420111197012045607





证书编号:
No. of Certificate

420000253925

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

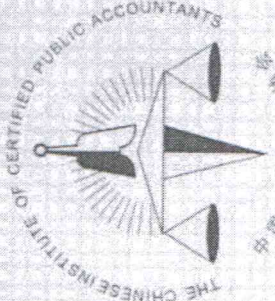
1998 年 08 月 25 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration



年 月 日

/y /m /d



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

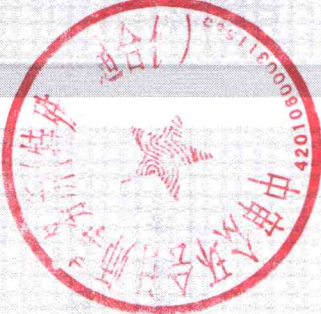
姓名	李永超
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1984-02-18
Date of birth	
工作单位	中审众环会计师事务所(特
Working unit	殊普通合伙)
身份证号	
Identity card No.	420108198402183831



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.





证书编号:
No. of Certificate

420108D50-446

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

湖北省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2019 年 07 月 23 日