

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：2025-011

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	民生通信 马天诣、夏钦；财通基金 袁泽强、张胤、沈犁。
时间	2025年6月13日（星期五）
地点	汇绿生态科技集团股份有限公司会议室
公司接待人员姓名	汇绿生态董事会秘书 严琦
投资者关系活动主要内容介绍	<p>汇绿生态董事会秘书严琦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：武汉钧恒科技有限公司（以下简称“钧恒科技”）营业收入及净利润表现情况？</b></p> <p>武汉钧恒在2024年全年实现营业收入6.67亿元，净利润为6966.90万元，2025年第一季度表现尤其亮眼。上市公司一季报已经合并了武汉钧恒2月3月两个月的净利润。</p> <p><b>问题二：明年某头部大厂整体对800G的需求，可能会有600万只以上。今年预计全年不到300万这个量，所以明年是预计需求翻倍。在这种情况下，武汉钧恒是否可以拿到一个高预期的增幅？</b></p> <p>武汉钧恒和客户建立了良好的合作，在市场预期增加的情况下，具备获取更多订单的能力。武汉钧恒光模块800G产品销售占比在今年一季度已有所提升。</p>

**问题三：武汉钧恒的产品毛利率如何？**

武汉钧恒毛利率较稳定，高毛利率的产品占比如果提升，一定程度上会对毛利率有影响。整体毛利率的体现还看产品结构。

**问题四：武汉钧恒的产能情况及未来的产能布局？**

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。还有公司计划实施的鄂州项目会是公司新的产能布局。

未来公司拟计划投资约 2 亿元人民币，在湖北省鄂州市临空经济区建设新的光模块生产研发基地。该项目包括生产厂房、研发中心等设施的建设以及高端光通信设备的购置和安装。主要目的是生产 400G 及以上速率的光模块，以满足市场对高速率、大容量光通信模块的需求。

**问题五：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。

**问题六：汇绿生态后期对武汉钧恒的剩余股权的计划？**

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。

**问题七：汇绿生态收购武汉钧恒的过程？**

2024 年 6 月，公司以 1.95 亿的价格收购武汉钧恒 30%的股权，同年 10 月，汇绿生态再次认购了武汉钧恒的新增注册资本，交易金额为 5000 万元，持股比例从 30%上升至 35%。2025 年 2 月，汇绿生态以现金 2.46 亿向武汉钧恒进行增资，持有武汉钧恒 51%股权，从而实现了对武汉钧恒的实际控制。

**问题八：汇绿生态做了 2 次股权激励的情况？**

2023 年，公司实施了一次股权激励，激励对象主要是公司高管、以及全资子公司汇绿园林的核心技术及业务人员。

	<p>在 2025 年，汇绿生态再次推出了一项新的限制性股票激励计划，这次主要是为了激励武汉钧恒的核心技术和业务骨干。此次激励涉及了 45 名核心技术及业务骨干成员。</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 6 月 16 日