

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：2025-017

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：（券商策略会） ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☒ 电话会议
参与单位 名称	招商证券 国泰海通 华夏基金 工银瑞信 中财招商 新华资产 东兴基金 兴合基金 宏道投资 中金基金 诚旻投资 国寿资产 大家保险 汉和资本 东方红资管 平安基金 国联基金 国源信达 中颖投资 宝弘资产 国投瑞银 富纳投资 红筹投资 中安汇富 华强集团 富荣基金 宝盈基金 华泰资产
时间	2025 年 11 月 5 日-7 日
地点	汇绿生态科技集团股份有限公司（以下简称“汇绿生态”或“公司”）会议室
公司接待人员姓名	汇绿生态董事会秘书 严琦、 证券事务代表 方铂淳、IR房宗亿
投资者关系 活动主要内容介绍	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。 公司 2024 年至今，分阶段对武汉钧恒科技有限公司（以下简称“武汉钧恒”）进行了收购，第一步是受让原股东持有武汉钧恒 30%的股权，后续武汉钧恒发展情况良好，市场需求稳定，公司又以现金增资方式对武汉钧恒进行了投资，截至 2025 年 2 月，武汉钧恒成为公司合并报表范围内公司，我公司持有其 51%的股权。现阶段公司正以发行股份配套融资方式进行剩余 49%股权收购，本次收购将配套融资用于扩大武汉钧恒及其子公司产能。 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。目前 400G 以上速率的产

品占比为销售收入的 60%以上，主要客户为 Coherent、金山云、索尔思、新华三等。营业收入截至 2025 年 6 月海外客户占比约 60%以上。

问题一：请简单介绍一下本次重大资产重组的方案？

此次重大资产重组的交易方案由两部分组成：一是汇绿生态拟向彭开盛、谢吉平、陈照华、徐行国、顾军、刘鹏及同信生态环境科技有限公司等7名交易对方，以发行股份+支付现金的方式，购买其合计持有的武汉钧恒49%股权。交易价格为11.27亿元。以发行股份方式支付84,525万元，发行股份购买资产的发行价格为7.89元，发行股份购买资产发行的股票数量总计为107,129,275股。交易前，汇绿生态已持有武汉钧恒51%股权；交易完成后，将持有其100%股权。

第二部分是募集配套资金。公司拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，总额不超过 8.45 亿元。募集资金用途包括：支付本次交易的现金对价（28,175 万元）、投资鄂州“新建年产 300 万只光通信器件生产基地建设项目”及支付中介机构费用及相关税费。

问题二：武汉钧恒是否有做业绩承诺？

公司与彭开盛、陈照华及武汉钧恒共同签订附条件生效的《汇绿生态科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议之业绩承诺、补偿及奖励协议》。业绩承诺期 2025 年度、2026 年度、2027 年度的净利润数分别不低于 13,919 万元、18,300 万元、23,163 万元，三个会计年度合计承诺净利润数为 55,382 万元。

问题三：武汉钧恒光模块业务开展是用的代工模式吗？

武汉钧恒拥有自己的品牌以及业务拓展，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。

问题四：光模块的物料是否紧缺？

武汉钧恒在光模块生产所需的关键物料方面根据市场物料的供应情况，结合公司财务状况进行了一些储备，能够满足当前的订单生产。公司也将进一步布局未来业务发展所需要的物料。公司与核心供应商建立了长期稳定的合作关系，有利于未来一定期间物料供应。

	问题五：2025 年第四季度 400G 和 800G 的出货量大概有多少？ 鉴于 400G 和 800G 光模块产品的出货量受客户订单规模、交付计划安排、供应链协同节奏及终端市场需求波动等多重因素综合影响，相关数据在现阶段存在不确定性，公司暂无法提供第四季度的具体出货量预测。公司将在定期报告中披露相关产品的整体经营情况。 问题六：武汉钧恒的前三季度的经营情况？毛利率情况？ 截至 2025 年 9 月 30 日，武汉钧恒实现营业收入约 9.15 亿元，净利润约 1.09 亿元，毛利率为 19.33%， 问题七：武汉钧恒的管理层结构方面是如何安排的？ 为保障武汉钧恒经营的稳定性、战略执行的连续性以及业务发展的自主性，公司在治理结构上进行了审慎安排，公司已委派三名代表进入武汉钧恒董事会，参与重大事项决策，确保公司整体战略协同，并派驻一名经验丰富的财务总监，强化财务管控、合规运营及资金效率。武汉钧恒原有的核心管理团队、关键技术骨干及研发人员均保持不变，充分保留其在光通信领域的专业优势。在此基础上，随着“年产 150 万只光通信器件生产基地建设项目”“年产 300 万只光通信器件生产基地建设项目”等扩产项目的推进，公司将结合业务发展节奏，系统性引进管理、技术、生产及供应链相关人才，进一步充实团队力量，构建支撑长期高质量发展的组织基础。
附件清单	未提供书面材料。
	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。
日期	2025 年 11 月 9 日