

证券代码：300491

证券简称：通合科技

石家庄通合电子科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2021-002

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" 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	银河证券北京阜外大街证券营业部 张晔 民生证券股份有限公司 蔡宏宇 北京枫叶誉驰投资管理有限公司 纵蕾影 东兴证券股份有限公司 张敏 允能众创投资管理（天津）有限公司 张斌 国商金控投资基金管理（北京）有限公司 祝晰刚 上海证券通投资咨询有限公司北京分公司 尚班班 北京瑞瀚资产管理有限公司 刘勇 亿帮控股有限公司 郗锦田 上海博恩惠尔投资咨询公司 潘庆松 云宏资本 康子林 上海图灵资产管理有限公司 周香年
时间	2021年6月30日 15:00-16:30
地点	北京市朝阳区永安东里16号CBD国际大厦1601A约调研北京路演厅
上市公司接待 人员姓名	副总经理、资本市场总监冯智勇先生，证券事务代表郭巧琳女士

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>通合科技是一家致力于电力电子行业技术创新、产品创新、管理创新，以电力电子行业产品研发、生产、销售和服务于一体，为客户提供系统解决方案的高新技术企业。公司坚持“技术立企”，专注于前沿技术发展平台，是国内率先实现功率变换全程软开关的电力电子企业，累计获得专利 100 余项。公司核心技术保证了产品的高效率、高可靠性、低成本，为客户提供了高性价比的产品。历经二十余年的快速发展，公司形成了智能电网、新能源汽车及军工装备三大业务领域的产业格局，销售网络遍及全国 30 多个省市自治区，产品远销海外。领先的技术优势、可靠的质量保证和卓越的服务品质赢得了国内外客户的一致好评。</p> <p>二、互动交流</p> <p>Q1：请简单介绍公司的充电桩业务，通合科技这块业务是否涉及 EPC？</p> <p>A：在新能源汽车领域，公司主要产品包括充换电站充电模块、充换电站充电电源系统（充电桩）解决方案、车载电源等。</p> <p>对于充电桩业务，目前公司主要聚焦于充换电站充电模块，公司持续打造高可靠性、高效率的充电模块产品，响应主流市场需求快速推出了符合并优于国网“六统一”标准的核心充电模块产品以及大功率高能量密度 30KW 充电模块，并以上述产品为平台打造系列产品提升市场占有率。目前不涉及 EPC 业务。</p> <p>Q2：军工装备领域，公司是否有军工资质？</p> <p>A：公司于 2019 年并购了西安霍威电源有限公司（以下简称“霍威电源”）。</p> <p>霍威电源成立于 2010 年，自成立以来一直专注军工电源的研发、生产</p>
----------------------	--

及销售。霍威电源军工资质齐全，已取得军工四证：武器装备质量管理体系认证证书、二级保密资格单位证书、武器装备科研生产许可证和装备承制单位注册证书。

Q3：公司军工业务的下游单位主要包括哪些？

A：公司军工装备产品的主要应用范围涵盖了航空、航天、机载、弹载、兵器、舰船、雷达、通信等军事装备领域，基于军工保密要求，无法在此列示具体客户名称。

Q4：公司并购霍威电源后，霍威电源的业务发展情况以及核心团队情况。

A：公司并购霍威电源后，军工装备业务发展良好，核心团队稳定。

Q5：公司在新能源业务板块主要聚焦于充电桩及充电桩模块，在光伏领域公司是否涉猎，有无技术储备？

A：公司在光伏领域具备相关技术储备，但基于公司的发展战略，公司目前聚焦于智能电网、新能源汽车及军工装备三大业务领域，三个领域战略定位明确，均衡发展、相互支撑。

Q6：公司是否自主生产？目前霍威电源的产能利用率如何？

A：公司自主研发、生产及销售；目前霍威电源的产能利用率较为饱和。

Q7：公司定增项目进度如何？其中，投资总额约 2.2 亿元的基于电源模块国产化的多功能军工电源产业化项目是否为军工项目，是否涉及民品业务？

A：关于向特定对象发行股票事项，在资本市场层面，公司已经获得中国证监会同意注册批复，目前处于发行前的准备阶段，并有计划地与投资者进行交流及接触，比如开展本次的路演活动；在项目建设层

面，公司已与西安高新区管委会签署《西北总部建设项目协议书》，相关招标采购挂牌出让程序正在有序推进；在产业发展层面，公司人员正在组织开展军工装备相关技术研发工作，包括北京研发中心围绕国产化、石家庄专注大功率及西安对相关研发项目的成果转化工作。

基于电源模块国产化的多功能军工电源产业化项目为军工项目，不涉及民品。

Q8：2020 年，军工装备业务的营业收入占整体收入已超三分之一，包括它的毛利率也是相对来说比较高的，大概 62%，那么在可预见的 1~2 年内军工这块业务对我们公司的收入贡献会是什么样？

A：公司目前聚焦于智能电网、新能源汽车及军工装备三大业务领域，三大业务领域战略定位明确，均衡发展、相互支撑。智能电网领域强化利润优势、保持良好现金流；新能源汽车领域扩大规模效应、提升品牌美誉度、技术领先、推广有力；军工装备领域增厚公司利润、引领盈利提升。

Q9：公司并购霍威电源是有业绩对赌的，目前对赌期是否已经结束？

A：业绩对赌期为 2018 年、2019 年和 2020 年，目前业绩对赌期已经结束。

霍威电源 2018 年度至 2020 年度实现的归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别为 1,844.83 万元、2,483.57 万元和 2,496.77 万元，累计实现归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 6,825.17 万元，累计实际完成业绩承诺金额的 91%。

Q10：公司在军工业务方面投入是比较大的，那现在对赌已经结束，未来对于霍威电源核心的员工是否有激励措施？

A：公司拟通过创业机制搭建，积极营造“重新创业”的创业文化和氛围，激发组织活力，保障贡献者和创业者的利益，确保公司的战略规

划和战略目标的落地和实现。

Q11: 定增项目投产后，未来公司对这块收入和利润的预期是什么？

A: 相关数据请详见公司发布的《向特定对象发行股票募集说明书》中“项目效益测算”相关内容及其他相关公告。谢谢。

Q12: 请介绍一下关于本次公司拟向特定对象发行股票开展募投项目的背景。

A: 国家出台多项产业扶持政策，鼓励电源行业良性发展；国防现代化建设进入关键时期，军工电源下游市场将迎来快速增长期；军工电源国产化替代加速，并朝着多功能化快速发展。

具体内容详见《向特定对象发行股票募集说明书》及其他相关公告。

Q13: 军工业务板块的回款周期多长？

A: 根据历史经验值，军工科研院所由于受其付款审批时间较长等因素的制约，其回款周期较长，一般为 1~2 年，但是发生坏账损失的风险较小，也存在少量项目因为结算周期长，导致应收账款回收超过 2 年的情况。

Q14: 公司本次定增价格如何确定？

A: 本次发行的定价基准日为本次向特定对象发行股票的发行期首日。本次向特定对象发行股票的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的百分之八十。发行期首日前二十个交易日股票交易均价=发行期首日前二十个交易日股票交易总额/发行期首日前二十个交易日股票交易总量。

Q15: 公司未来如何稳定股价？

A: 在产业层面，公司将保持战略定力，专注电力电子，通过内增式及外延式发展，不断提升业绩，增强行业竞争力；在资本市场层面，公

	<p>司将在保证合规的前提下，不断加强与投资者的交流与沟通，树立良好的资本市场品牌形象，积极推进向特定对象发行股票等相关事项，回馈广大投资者。谢谢。</p> <p>Q16: 从长远来看，碳中和与通合的业务与未来发展有无关联？</p> <p>A: 公司在新能源汽车充换电站充电模块方面持续打造高可靠性、高效率的充电模块产品，响应主流市场需求快速推出了符合并优于国网“六统一”标准的核心充电模块产品以及大功率高能量密度 30kW 充电模块，并以上述产品为平台打造系列产品提升市场占有率。在车载电源方面将继续围绕物流车、商用车和专用车提供定制化服务，提供系列电源和多合一产品。公司希望能为保护地球环境实现碳中和的目标尽我们应尽之职责，谢谢！</p> <p>Q17: 公司未来如何更好地利用资本市场促进长远发展？</p> <p>A: 资本服务于实业，在保持战略定力的前提下，公司将从多个层面利用资本市场支撑企业发展：</p> <p>（1）利用再融资，推进公司实现发展目标、提升研发实力、优化资本结构；（2）在生产经营中关注是否存在发展短板，基于技术前沿及协同性进行投资；（3）探索和运用资本市场工具，比如股权激励、员工持股计划等，进行人员整合及有效激励，助力企业发展。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 6 月 30 日</p>