

证券代码：002434

证券简称：万里扬

浙江万里扬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 checked="" 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 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	杭州钱江新城投资公司 袁恒；兴业证券 陈晗；墨锋投资 胡任翔；东北证券 胡宇桥；中航国际 裘佳伟；长城证券 刘欢、孙志东；南华基金 刘凯兴、李昊；港投基金 李永、黄兰清；远致高海 罗胜；四川大决策证券投资顾问 王博；嘉谟证券 朱俊；第一创业证券 张铖；华西证券 郑青青；上海翱羽资产管理公司 张杰；玖龙资产 洪岩、陈柯杰；红塔证券 陈燕平、祝嘉麟；浙江并购联合会 陈观冰；杭州湖汇山投资 郑志刚；天风证券 陈青；浙江紫之基金 于鑫；浙江思悦投资 张琪；董瑞刚、朱婷、朱钰媛；中国证券报 陈一良；证券时报 李小平；证券日报 吴文婧
时间	2021年6月17日
地点	公司杭州分公司会议室
上市公司接待人员姓名	总 裁 顾勇亭 技术总监 林 健 董事会秘书 张雷刚 战略中心主任 徐万洪
投资者关系活动主要内容介绍	活动流程： 1、总裁顾勇亭介绍公司基本情况 目前，公司主营业务为汽车变速器产品，覆盖乘用车市场、商用车市场、新能源汽车市场。 乘用车变速器包括手动挡变速器（5MT、6MT）和自动挡变速器（CVT18、CVT25、

CVT28、AT），主要为奇瑞汽车、吉利汽车、比亚迪汽车、长城汽车等汽车厂的相关车型提供配套。商用车变速器包括手动挡变速器（5MT、6MT、7MT、8MT、9MT、12MT）和AMT、ECMT，主要为福田汽车、中国重汽、东风汽车、中国一汽、江铃汽车、庆铃汽车、江淮汽车、现代汽车等汽车厂的相关车型提供配套。

新能源汽车传/驱动系统包括EV减速器、ED“二合一”电驱动系统、EDS“三合一”电驱动系统、ECVT电驱动系统以及DHT混动系统。

2020年，公司汽车变速器合计销量（汽车厂装车量）154.1万台，其中，商用车变速器销量（汽车厂装车量）75.3万台；乘用车变速器销量（汽车厂装车量）78.6万台。

发展规划：（1）乘用车市场，重点发展混合动力汽车市场和纯电动汽车市场，混合动力汽车主要为DHT混动系统产品，该产品在节油率、驾驶性能、产品安装空间、成本等方面具备较强的竞争优势。纯电动汽车主要为三合一（电机、电控、减速器）产品和ECVT产品，通过混动系统产品的开发成熟，不断强化电控能力，有助于提高三合一产品的市场竞争力。ECVT产品在电耗、NVH等方面具备优势，随着纯电动汽车应用场景和环境的不断扩大，多档位变速器产品在纯电动汽车上的应用将会越来越广泛。

（2）商用车市场，重点发展自动挡变速器产品（AMT和AT）和混动系统产品。随着司机的不断年轻化，对于驾驶便利性和舒适性要求越来越高，自动变速器的占比也会随之不断提高。同时，国家加强实施碳中和、碳达峰计划，着力推动节能减排和油耗不断降低，通过混动系统的应用，可以有效降低油耗，因此混动系统在商用车领域特别是轻微卡领域的应用将会快速提升，市场空间广阔。公司在轻微卡AMT产品上具备较强的竞争优势，同时具备混动软件开发应用的能力，因此，发展轻微卡混动系统产品是近几年的重点。

2、技术总监林健介绍公司新产品和技术研发情况

- （1）介绍 ECVT 技术情况。
- （2）介绍乘用车 DHT 混动系统技术情况。
- （3）介绍轻微卡混动系统技术情况。

3、公司管理层和投资者现场交流活动。

（1）公司 CVT 产品 2021 年配套新车型上市情况

答：2021年公司CVT产品新配套上市的车型主要有吉利汽车SS11平台的车型、

奇瑞汽车捷途车型。其他汽车厂客户在交流对接中。

(2) 公司 DHT 混动系统产品与市场上其他同类产品的对比情况

答：公司DHT混动系统与国内市场上其他同类产品在产品结构和基础架构是不一样的，产品在驾驶性能、产品安装空间、成本等方面相对具有优势。

(3) 今年以来原材料上涨对公司的影响

答：原材料涨价对公司成本有一定的影响。公司积极通过各种方式降低涨价带来的影响。一方面，公司壳体、齿轮、轴及同步器等关键零部件的自制能力强，可以降低原材料价格波动对公司的影响。另一方面，公司年产销汽车变速器数量规模较大，通过规模化采购具有相对的成本优势。同时，公司积极开展技术升级和工艺设计优化，有效减少原材料的用量。第三，公司积极与配套客户协商，通过产业链成本转移的方式降低原材料涨价对公司的成本影响。

(4) 今年以来芯片短缺对公司的影响

答：公司从2019年下半年开始，CVT产品的销量大幅增长，因此公司根据产销计划储备了较多的自动变速器相关的芯片，目前自动变速器产品基本能满足汽车厂的配套需求。同时，汽车厂受芯片短缺影响也较大，预计下半年会逐步好转，市场供应也能进一步得到保障。

(5) 公司 CVT 产品在合资客户中的开拓情况

答：目前，公司与3家合资汽车厂客户在积极开展技术交流、整车布置和项目对接。

(6) 公司成本管控能力如何提升

答：公司主要通过产品质量提升和合格率提升、生产效率提升、规模化提升、技术和工艺降本、采购降本等多种方式不断强化公司成本控制能力。

(7) 混动汽车和燃油汽车相比的优势体现在哪些方面

答：相比燃油汽车，混动汽车的油耗可以进一步降低，驾驶性能可以进一步提升。

(8) 公司商用车中卡发展情况

答：公司中卡产品主要为9MT，扭矩为900N.M和1200N.M，目前已经配套汽车厂的车型实现量产上市销售。

(9) 公司商用车重卡发展情况

答：公司重卡产品主要为12MT，扭矩为2200N.M-2800N.M，目前正在进行样车

	<p>搭载测试，将尽快推动配套客户车型量产上市。</p> <p>(10) 公司近几年和未来几年研发投入的重点领域</p> <p>答：近年来，公司不断加大新产品和新技术的技术研发投入，重点在新能源汽车传/驱动系统产品、混动动力系统产品、商用车自动变速器产品领域，并随着汽车智能化技术应用越来越广泛，公司通过电控能力的不断提升和积累，推动相关产品和应用于汽车智能驾驶领域。</p> <p>(11) 商用车轻微卡混动系统的应用前景如何</p> <p>答：一方面，在碳中和、碳达峰计划的大背景下，法规对于降低油耗的要求越来越高，将大力推动应用有效技术推动汽车节能减排，同时，轻微卡作为营运车辆，使用成本的降低具有很强的吸引力，而混动系统的应用可以有效降低轻微卡的油耗，为车主带来明显的经济效益。因此，混动系统在轻微卡中的应用空间非常广阔，市场需求也会较大和较快。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021年6月17日