

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：2022-002

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	中金公司 陈桢皓、常青、荆文娟、庠静兰；风和投资 袁忠瑜；凯丰投资 谢姗辰
时间	2022年2月21日
地点	公司杭州总部
上市公司接待人员姓名	副总裁、技术总监 林健 董事会秘书 张雷刚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>活动流程：</p> <p>1、介绍公司基本情况</p> <p>介绍公司的发展历程、现有产品情况、配套客户情况、制造能力情况和发展规划等。</p> <p>目前，公司主营业务为汽车传动系统产品，覆盖乘用车市场、商用车市场、新能源汽车市场。</p> <p>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MT手动挡变速器和AMT自动变速器、ECMT电子离合变速器，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。</p> <p>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。其中，DHT混动系统为</p>

DHT300、DHT400两个系列。

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，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）、混动系统产品和重卡变速器。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，发展轻微卡混动系统产品具有较强的市场竞争力。

此外，公司于2022年1月收购浙江万里扬能源科技股份有限公司51%股权，开展储能电站、电力市场现货交易等业务，在国家政策大力支持和市场需求持续增长的背景下，不断做大做强储能、电力市场现货交易等相关业务，为公司未来发展中创造新的业务和利润增长点。

2、介绍公司新产品和技术研发情况

（1）介绍纯电动汽车 ECVT、“三合一”电驱动系统等技术情况。

（2）介绍乘用车 DHT 混动系统技术情况。

（3）介绍商用车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 DHT 混动系统进展情况如何？

答：目前，公司 DHT 混动系统已完成 3 个客户的样车试驾、驾评、油耗和动力性能测试等工作，正在积极推动量产定点工作。同时，与国内外其他汽车厂也在积极进行项目对接。此外，1 月以来，公司安装了更高功率电机的 DHT 混动系统样车，具备更好的动力性能和加速性能，可以有效满足客户的多样化需求。

(2) 公司 DHT 混动系统的市场竞争优势如何？

答：公司 DHT 混动系统与国内汽车厂开发的混动系统在基础结构上有较大的差别。公司 DHT 混动系统在安装空间、成本等方面与国内其他公司的混动系统相比具备一定的竞争优势。一方面，公司混动系统在混动路线里的传动比是最大的，可以大幅减少电机、电控的成本；另一方面，公司的混动系统是基于 CVT 开发的，公司具备强大的 CVT 制造能力和规模，可以把混动系统的成本做的更低，为汽车厂客户创造更大的价值。

(3) 公司商用车混动系统情况如何？

答：公司轻卡混动系统已与多家国内主流轻卡企业进行了多轮交流，通过仿真测试显示节油率具备明显优势，动力性能也有很好的提升。目前，公司轻卡混动系统已在 1 家商用车客户中搭载样车，同时，3 家商用车客户正在准备样车搭载过程中。

(4) 公司配套新能源纯电动汽车的减速器产品市场销售情况？

答：公司减速器产品已配套 2 家汽车厂客户的车型量产上市，产销量逐步增长。同时，配套多家汽车厂客户车型的减速器、“三合一”电驱动系统、“多合一”电驱动系统等产品正在对接开发中。

(5) 公司开展储能等业务的情况？

答：公司的储能业务由控股子公司万里扬能源公司负责运营，主要从事储能电站、电力市场现货交易等业务，已在广东、甘肃等省份投运 4 个发电侧储能电站，合计装机约 40MW。目前已签协议拟投资建设的电网侧独立储能电站合计装机约 1000MW，项目位于广东省和浙江省。相关项目将陆续开工建设。同时，万里扬能源公司大力推动与工厂、数据中心和充电站等用户侧储能电站的技术开发和项目合作，助力电力系统向清洁低碳、安全高效转型。

近年来，在国家政策大力支持和市场需求持续增长的背景下，电力储能和电力市场现货交易发展迅速，市场空间广阔，公司将充分发挥多年来积累的各种资源优势，推动万里扬能源公司不断做大做强储能、电力市场现货交易等相关业务，为公司未来发展中创造新的业务和利润增长点。

附件清单（如有）

日期

2022 年 2 月 21 日