

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：2022-003

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	国泰君安 倪晓洁、杨焕璐、卢熙、余雄芬、庄宇晨；静山投资 林高悦、黄颖；正班基金 陈龙；俊皓控股 李小鹏；朔盈资产 徐文婷；汇阳资产 王中华；墨钜资产 储凡；晟维资产 陈莹；东方嘉富 郑嘉明；汪元水
时间	2022年3月7日
地点	公司杭州总部
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 张雷刚 万里扬能源公司副总裁 孟德雨
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、EDS“三合一”以及“多合一”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DHT300、</p>

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）和多合一产品、ECVT产品，通过混动系统产品的开发成熟，不断强化电控能力，有助于提高三合一和多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”/“多合一”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）公司储能业务的基本情况？

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。

(2) 公司储能电站业务模式？

答：公司储能电站主要为发电侧、电网侧和用户侧，主要开展调峰、调频、备用、黑启动、电力市场现货交易等相关业务。

(3) 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，今年 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。

(4) 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。

(5) 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 家商用车汽车厂客户中搭载样车，同时，3 家商用车汽车厂客户正在准备样车搭载过程中。

(6) 汽车芯片供应紧张和原材料价格上涨对公司的影响情况？

答：2021 年汽车芯片供应紧张对公司自动变速器销量和汽车厂的整车销售都产生了较大的影响，随着市场供应能力的不断提升，预计 2022 年将逐步改善。

	<p>原材料涨价进一步增加了公司产品的采购成本，预计 2022 年将逐步好转。</p> <p>(7) 国内混动汽车市场规划情况？</p> <p>2020 年 10 月 27 日，由工业和信息化部指导、中国汽车工程学会组织全行业 1000 余名专家修订编制的《节能与新能源汽车技术路线图 2.0》正式发布，节能汽车规划：2025 年混动新车占传统能源乘用车的 50%以上。2030 年，混动新车在传统能源乘用车中的占比达 75%以上。2035 年，混动新车在传统能源乘用车中的占比将达到 100%，国内节能汽车届时将实现全面混动化。也就是到 2035 年，国内乘用车市场上节能汽车和新能源汽车的年销量将各占 50%。因此，混动汽车市场发展空间非常广阔。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 3 月 7 日