

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：2022-006

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	东北证券 江凌霄 范霄桐、中盛晨嘉基金 戴维、甄盛资产 章沛、中纬资产 廖赫精、探骊私募 陈法非、浙江墨锋投资 张宜俊、巴克夏投资 王戈、长风私募 盛清、耀康私募 李家旭、融汇私募 赖泉、青岛海浪基金 顾林松、中大君悦投资 陈申、杭州正班基金 陈龙、杭州瑜瑶投资 戴榕杰、杭州优益增投资 吴青树、杭州雷云 田卫中、杭州嘉沃投资 徐浚哲、杭州点将台投资 金乐、杭州金融投资 方韬、海南陆和私募 张小波、鲲鹏私募 杨敬雄、杨勇杰
时间	2022年7月1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 战略中心主任 徐万洪 万里扬能源副总经理 孟德雨
投资者关系活动主要内容介绍	活动流程： 1、介绍公司基本情况 介绍公司的经营情况和发展规划等。 (1) 汽车零部件业务 目前，公司汽车零部件业务为汽车传动驱动系统产品的研发、生产和销售，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（MT）和自动挡变速器（CVT），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、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、DHT400两个系列。

（2）新型储能业务

新型储能业务由控股子公司万里扬能源公司负责运营，目前主要从事发电侧储能电站的运营和电力市场现货交易等业务，已投入运营的发电侧储能电站装机容量约40MW，位于广东省和甘肃省。

（3）业务发展规划：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）、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。

3）新型储能市场，公司以打造灵活电力调节能力提升服务体系为目标，依托储能电站项目的设计、集成、建设、运维以及运营能力，稳步发展成为国内一流的灵活电力调节能力服务供应商。在保障安全运行的前提下，持续提升现有4个火储调频项目效益；积极推进已签订投资协议的电网侧独立储能电站开发，包括肇庆、海盐、义乌、江山等4个项目，总规模达到1000MW/2000MWh；扩大独立储能项目储备规模，重点跟进浙江、广东两省的7个储备项目，并进一步向全国范围延伸，储备项目总规模超过3000MW/6000MWh；加强储能核心技

术储备和核心产品研发，包括虚拟电厂控制平台、储能能量管理系统，形成储能项目、储能产品的双引擎，带动储能业务全面发展；深度参与电力体制改革，探索储能运营和电力市场运行有机结合，培养一批经验丰富、技术成熟的服务团队。

2、公司管理层和投资者现场交流活动

(1) 发电侧储能电站和电网侧储能电站的区别？

答：发电侧储能电站主要为发电厂提供调频服务。电网侧储能电站建在变电站旁边，除了可以参与调频外，也能够直接参与现货交易、黑启动、调峰、备用等项目。

(2) 储能电站的调频业务如何收费？

答：调频业务按调频的里程收费。

(3) 公司减速器产销情况？

答：目前，公司纯电动汽车 EV 减速器每个月的出货量为几千台，随着配套车型的不断量产，产销规模将进一步增长。

(4) 公司储能业务 2022 年新开工的项目情况？

答：公司计划 2022 年开工建设 3 个储能电站项目，合计装机约 700MW，并于 2023 年开始先后投入运营。

(5) 公司储能电站规模情况？国家是否有补贴？

答：目前，公司发电侧储能电站装机容量约 40MW，电网侧储能电站已签协议拟建设项目的装机容量约 1000MW。公司“义乌万里扬苏溪变独立储能项目”进入“浙江省新型储能示范项目”。对于示范项目，政府将给予容量补偿，补贴期暂定 3 年（按 200 元、180 元、170 元/千瓦·年）。其他项目的补贴视国家和地方政策而定。

(6) 储能电站的建设周期情况？

答：目前，项目建设周期约 6-10 个月左右。

(7) 公司乘用车 DHT 混动系统进展情况？

答：目前，公司乘用车 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，正在开展相关车型量产前的标定试验准备工作和产能打造工作。

(8) 公司 DHT 混动系统的市场竞争优势情况？

	<p>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。</p> <p>(9) 公司商用车混动系统进展情况？</p> <p>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 2 家商用车汽车厂客户中完成样车安装，准备进行实车试验和夏季标定。</p> <p>(10) 公司新能源业务的收入占比情况？</p> <p>答：目前，公司新能源业务的收入占比较低。2023 年开始，新型储能业务、乘用车和商用车混动系统、纯电动汽车“三合一”电驱动系统等产品将陆续量产上市并贡献业绩，新能源业务的收入占比将不断提高。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 7 月 1 日