

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：2023-005

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 checked="" 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	线上参与公司万里扬 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 05 月 09 日（星期二）下午 15:00-17:00
地点	“万里扬投资者关系”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：黄河清先生 财务总监：胡春荣先生 董事会秘书：张雷刚先生 独立董事：吕岚女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：万里扬从 22 年 1 月开始，利好不断释放，但是从每股 14.2 开始自由落体，直接跌到 5 元一股。是出现重大财务状况？目前 22 年业绩利好。新能源，储能，机器人协作概念，于事无补。每股仅仅 8.5-8.7 元，如何恢复投资者信心，还是继续沉沦？</p> <p>答：您好！公司生产经营一切正常，未出现重大财务状况。公司将继续重点发展汽车零部件业务特别是新能源汽车传/驱动系统业务以及新型储能业务，持续提升公司的核心竞争力，推动公司业务规模和盈利水平的不断提高。谢谢！</p> <p>2、问：请问黄董，2023 年贵公司的储能业务是否有新</p>

**的亮点？肇庆市独立储能电站项目进度如何？**

答：您好！公司储能业务重点发展电网侧独立储能电站和用户侧储能电站。2023年，公司重点推动已开工建设的肇庆市独立储能电站项目尽早投入运营。同时，加强市场开拓力度，获取更多新的独立储能电站和用户侧储能电站项目。肇庆市独立储能电站建设顺利，预计2023年下半年投入运营。谢谢！

**3、问：请问黄董 公司的 DHT 混动变速箱匹配的车型是否已经上市？另外商用车今年有无拓展新客户，谢谢！**

答：您好！目前，公司乘用车 DHT 混动系统正在大力开拓客户市场，包括自主品牌汽车厂以及合资品牌汽车厂客户。商用车变速器业务重点发展轻卡混动系统、重卡自动变速器和混动系统以及商用车电驱动系统，将配套客户车型陆续量产上市。谢谢！

**4、问：公司 2022 年和今年一季度营收同比增速都出现下滑，是什么原因？**

答：您好！主要系 2023 年一季度的商用车变速器业务收入同比下降所致。谢谢！

**5、问：公司目前在手订单情况如何？产能利用率有多少**

答：您好！目前，公司产品订单较为充足，特别是乘用车 CVT 自动变速器订单饱满，产能利用率不断提高。谢谢！

**6、问：公司 EV 减速器一季度在手订单情况？**

答：您好！公司纯电动汽车 EV 减速器产品的一季度订单同比增长。谢谢！

**7、问：公司开发的机器人谐波减速器项目，预计今年对公司营收贡献如何？**

答：您好！随着制造业升级，工业机器人市场潜力大，

谐波减速器是机器人最关键的部件之一，通过开发高精度谐波减速器，推进高端谐波减速器国产化。目前，公司谐波减速器产品已进入样件试制阶段。将大力推动产品尽早投放市场并着力提升市场份额。谢谢！

**8、问：股市是经济的晴雨表，请问万里扬从 22 年 1 月断崖式暴跌，是否说明万里扬存在重大业绩暴雷？还是人为做空炒作？**

答：您好！公司生产经营一切正常，公司严格按照国家会计准则的规定制作财务报表，年度经营业绩经第三方专业会计师事务所审计确认。谢谢！

**9、问：自从贵司商誉减值后股价就一蹶不振，请问当时计提 9 个多亿是否合理和必须？公司如何防止及杜绝此类坑害投资者的鬼故事再次发生？几家流通信托产品会否大举减持？**

答：您好！公司 2021 年度计提商誉减值准备，经第三方评估公司专业评估和会计师事务所审计确认，具备合理性，符合相关规定。公司将不断推动相关业务的持续发展，提高业务规模和盈利能力。目前，公司未收到公司股东的减持计划。谢谢！

**10、问：储能业务方面万里扬的核心优势在哪里**

答：您好！公司储能业务在项目资源储备、技术、人才等方面具备较强的竞争优势，具体内容详见公司 2022 年度报告中的公司核心竞争力分析。谢谢！

**11、问：一季度经营活动产生的现金流量净额同比下降了 31.20%，原因有哪些？**

答：您好！主要系报告期公司收到其他与经营活动有关的现金同比下降较多所致，谢谢！

**12、问：储能方面未来公司市占率会是怎么样的**

答：您好！公司储能业务在项目资源储备、技术、人才

等方面具备较强的竞争优势，公司将根据政策和市场发展情况，做大做强公司储能业务。谢谢！

**13、问：我们看到公司去年在储能业务上取得了非常亮眼的成绩，但该业务在公司营收占比较低。请问今年是否有一个提升计划作？具体如何落地可以谈谈吗？**

答：您好！公司 2022 年的储能业务收入主要为电源侧储能电站的调频收入和电力交易业务收入。未来重点发展电网侧独立储能电站和用户侧储能电站，随着公司肇庆市独立储能电站项目和其他储能电站项目的陆续开工建设和投运，相关业务收入规模将不断扩大。谢谢！

**14、问：董事长您对新型储能行业目前所处的发展阶段，以及未来发展趋势怎么看？公司在新型储能业务的发展规划是怎样的？**

答：您好！随着“碳中和、碳达峰”计划实施推进，灵活调节能力将是维持以新能源为主体的新型电力系统安全稳定运行的重要因素，其中新型储能作为灵活调节能力的主要提供者，具有非常广阔的发展空间。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。积极推进电网侧独立储能电站总规模超过 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。谢谢！

**15、问：请问董秘公司现在商用车的单车价值量是多少？之后是否会有提升？**

答：您好！目前，公司微卡手动变速器的单台均价约 1800 元-2000 元，轻卡手动变速器的单台均价约 3000 元-3500

元。未来公司重点发展的轻卡混动系统、重卡自动变速器和混动系统、商用车电驱动系统等产品的单台价值都有较大幅度的提升。谢谢！

**16、问：去年汽车变速器产量和销量同比均出现下滑，今年是否会好转？公司如何看待燃油车未来前景？是否会进一步加码新能源汽车业务？**

答：您好！随着国内经济和社会活力不断复苏，汽车行业市场需求不断提升，有力推动了公司汽车变速器产销量的不断增长。中国自主品牌汽车市场份额的提升、汽车传动系统的国产化替代、中国汽车品牌海外出口销量的持续增长，都将为公司汽车变速器产品打开新的增长空间并带来新的增量。公司将大力发展新能源汽车零部件业务作为长期发展战略，重点发展纯电动汽车 EV 减速器、“三合一”和“多合一”电驱动系统、ECVT 电驱动系统、乘用车 DHT 混动系统和商用车混动系统。谢谢！

**17、问：一季度变速器产品的销售情况。乘用车和商用车分别占比多少？**

答：您好！2023 年一季度，公司商用车变速器销量占比为 37%，乘用车变速器销量占比为 63%。谢谢！

**18、问：公司去年前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例达 77.83%，前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例为 46.28%，业绩过于依赖大客户。未来这种现象能否会改善？**

答：您好！近年来，国内自主品牌汽车的市场份额不断集中化，导致了公司客户也较为集中。随着公司进一步开拓客户市场以及配套客户车型不断增加，相关情况将逐步改善。谢谢！

**19、问：去年公司期间费用增加，研发费用不升反降，咋回事？**

答：您好！前几年，公司大力投入研发乘用车 DHT 混动系统、商用车混动系统、ECVT 电驱动系统、重卡 AMT 自动变速器以及商用车电驱动系统等新产品，2022 年上述产品已进入样车试验阶段和客户开拓阶段，主要投入在产品的持续升级。谢谢！

**20、问：当前股价似乎和公司业绩及业务发展势头完全不匹配，针对现状大股东是否可以通过增持或回购提振投资者的信心？**

答：您好！公司于 2018 年实施了股份回购计划，合计回购 2740 万股。目前，公司尚无相关计划。谢谢！

**21、问：公司目前子在建项目有哪些？进度分别如何？今年投产的有哪些？**

答：您好！公司位于肇庆市的电网侧独立储能电站正积极建设中，预计于 2023 年下半年投运。同时，公司位于浙江省江山市的“年产 12 万吨新能源汽车合金结构件项目（含结构件加工制造）”建设顺利，预计于 2023 年投产。谢谢！

**22、问：商用车变速器毛利率下滑严重，主要原因是什么？**

答：您好！商用车变速器毛利率下滑，主要受公司商用车变速器销量减少较多所致。谢谢！

**23、问：董秘您好，混动变速器配有已经完成配套并准备上市的车型吗？另公司的今年是否还有新开工的储能电站，是否有新的储备项目及储备项目转化如何？谢谢**

答：您好！公司乘用车 DHT 混动系统和商用车混动系统正大力开拓客户市场，其中，轻卡混动系统预计 2023 年上半年投放市场。2023 年，公司计划新开工 2 个独立储能电站和 10 个以上用户侧储能电站项目。谢谢！

**24、问：储能 EMS 系统升级的应用情况以及量产情况麻烦介绍一下。**

答：您好！公司储能 EMS 系统由公司自主研发，并应用于公司运营的储能电站项目中，同时，可以为外部客户的储能电站提高系统服务和运营服务。谢谢！

**25、问：公司目前在整个变速器行业内市场容量与市场占比率是多少？**

答：您好！公司 2022 年度销售汽车变速器和 EV 减速器产品合计 112.5 万台。谢谢！

**26、问：目前的产能情况以及后续产能规划。**

答：您好！目前，公司汽车变速器产能为 300 万台，其中，乘用车变速器 170 万台（MT 产能 70 万台，CVT 产能 100 万台），商用车变速器 110 万台，新能源纯电动汽车 EV 减速器产能 20 万台。相关产品的零部件加工产能可以共用，装配产能可以优化使用。公司将根据客户开拓情况和市场需求情况，针对性打造相应的产能，有效满足客户需求。谢谢！

**27、问：纯电动汽车 ECVT 电驱动系统项目的市场开拓情况。**

答：您好！公司 ECVT 产品目前正积极开拓客户市场和客户样车试验开发工作，谢谢！

**28、问：公司布局重卡业务 现在进度如何**

答：您好！公司重点发展的重卡变速器产品，已完成 MT 和 AMT 系列化产品开发，扭矩基本可以覆盖国内所有重卡发动机。其中，MT 已配套 1 家客户的车型量产，其他客户的多款车型正在开展道路试验。AMT 搭载 4 个客户的多款车型正在开展整车标定试验。重卡混动系统已完成 1 家客户的样车试验，并开始小批量试销。同时，正与多家客户开展技术匹配，大力推动尽早量产。谢谢！

	<p>29、问：产品方面公司有哪些优于其他公司？客户选择我们的原因是？</p> <p>答：您好！公司产品在技术、质量、成本等方面具备较强的竞争优势，具体内容详见公司 2022 年度报告的核心技术分析。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 05 月 09 日