

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：2022-005

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	徐昊、深圳惠通基金 郭双桃、前海华衫投资 田星星、前海尚善资产 刘晓鹏、上海劲邦资本 贡玺
时间	2022年6月24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
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>介绍公司的经营情况和发展规划等。</p> <p>目前，公司主营业务为汽车传动驱动系统产品，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（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。</p> <p>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。</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、DHT400两个系列。</p>

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）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。

(2) 公司 DHT 混动系统的市场竞争优势情况？

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进展情况？

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。

(4) 公司新能源纯电动汽车零部件产品的进展情况？

答：目前，公司纯电动汽车 EV 减速器产品已配套多款纯电动汽车量产上市，产销量不断增长。同时，公司正在为某主流新能源造车新势力企业开发应用于纯电动汽车的“三合一”电驱动系统产品。并为某主流自主品牌车企开发应用于纯电动汽车的“多合一”电驱动系统产品。

(5) 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。其中，“义乌万里扬苏溪变独立储能项目”正式进入“浙江省新型储能示范项目”。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。

(6) 公司储能电站业务模式？

	<p>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。</p> <p>(7) 公司储能业务 2022 年新开工的项目情况？</p> <p>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 年开始先后投入运行。</p>
附件清单（如有）	
日期	2022 年 6 月 24 日