

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：2021-008

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	申万宏源证券 孟晓晨、沈昌民、何佳霖；中军金融投资 赵元文；宁波睿正投资 冯祥松；宁波乾弘久盛 徐利星
时间	2021年11月16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/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（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</p>

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。

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。

2、介绍公司新产品和技术研发情况

（1）介绍 ECVT 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 个客户样车的实车调校、标定和油耗测试等工作，各项测试效果反馈良好。同时，与国内其他汽车厂也在积极进行项目对接。

（2）公司 DHT 混动系统与国内汽车厂开发的混动系统的差异情况？

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，对于电机、电控系统的要求也不一致。

（3）公司 DHT 混动系统的市场竞争优势如何？

答：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

	<p>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>(4) 公司商用车混动系统情况如何？</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较多的交流，通过仿真测试显示节油率具备明显优势。目前，样机已完成安装，正在进行台架试验。预计年底前完成客户样车搭载，进行标定试验。</p> <p>(5) 公司 DHT 混动系统产能情况如何？</p> <p>答：公司现有 CVT 的零部件产能可以与 DHT 混动系统相关零部件的生产共用，总装线进行技改后也可以用于 DHT 混动系统的生产，可以有效提高产能利用率。公司将根据项目定点情况规划相应的产能。</p>
附件清单（如有）	
日期	2021 年 11 月 16 日