

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：2020-001

| | |
|--------------------|--|
| 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 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>电话会议</u> ） |
| 参与单位名称及人员姓名 | <p>2020年2月19日：长城证券 孙志东；西部投资 李刚；睿远基金 郑斌；富国基金 郭书杰、陈秋露；人保资产 黄鑫；诺德基金 闫安琪；嘉实基金 李锋；财富证券 李文瀚；建信基金 崔宇硕；英大保险资产管理有限公司 张成；长城证券 周申力；山西证券 张宇滨；南方基金 孙卢敏；华商基金 梁勤之；景顺长城基金 胡晓璐；星石投资 曹恩祥；中信证券 徐宏图；国泰君安 吴晓飞、徐伟东；广东厚方投资 刘孝毅；深圳悟空投资 江敬文；富国基金 毕天宇；汇丰晋信 金碧英；中欧基金 钟鸣；湘财基金 李磊；上海彤源投资 陆凤鸣；杭州中大君悦投资 郑秀峰；华夏基金 连骁；天弘基金 李佳明；中加基金 黄晓磊；华润元大基金 罗黎军。</p> <p>2020年2月20日：东吴证券 黄细里、张馨伊；浙商基金 贾腾；东方资管 秦绪文；天安财产保险 苏杨；广发证券自营 熊伟；光大证券资管部 陈峰；毅木资产 姜月；中恒星光投资 韩文博；浙商基金 王斌；远望角投资 张喜东；誉华资产 王敬圣；裕华资产管理公司 郑玉；银杏资本 黄炯；益菁汇资产管理 李胜男；兴银基金 王宣；同犇投资 李政敏；生命人寿保险 曹轶群；上海鸿立投资 刘宏；聚鸣投资 黄杨；金鹰基金 仝伟阳；华创证券自营 杨帅；弘尚资产 杨伊；国海证券 秦海燕；富泉投资 陈永顺；东吴证券自营 李浩月。</p> |
| 时间 | 2020年2月19日、2020年2月20日 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待 | 董事会秘书 张雷刚 |

| 人员姓名 | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、介绍下公司复工情况</p> <p>答：公司按照规定，于2020年2月10日正式复工，目前生产都比较稳定，部分员工留在公司所在地过春节，没有回乡。很多员工是金华市本地以及周边县市的，回厂上班相对比较方便。这段时间，省政府和地方政府也在积极的帮助公司采用包机、高铁专列等措施加大员工招聘和回厂的力度。人员方面将逐步得到满足。主机厂和供应商也在逐步复工，整个生产经营逐步回到正常。</p> <p>二、介绍下公司和博世的合作情况</p> <p>答：公司于2020年1月15日与博世变速器技术有限公司签署了《战略合作协议》，双方将合作开发和推广应用于电动和混合动力汽车的无级变速器（ECVT和基于CVT的HEV、PHEV混合动力变速器）技术和产品。公司于2019年在博世的协助下开发成功应用于纯电动汽车的首款无级变速器产品（ECVT），并在汽车厂的相关车型中开展装车试验，客户试驾得到了肯定的评价。ECVT在新能源汽车中具备更好的动力性能、更佳的NVH表现以及更低的电能消耗，同时，匹配ECVT的电机可以大幅降低转速和扭矩需求进而有效降低电机和控制器的成本。公司和博世都非常认同ECVT在新能源纯电动汽车上的应用前景，双方也将一起大力推动该产品的试验、测试、市场推广和应用等工作，争取早日实现量产上市。</p> <p>三、介绍下公司乘用车变速器特别是CVT业务的发展情况</p> <p>答：公司乘用车变速器主要为CVT自动变速器（包括CVT18、CVT19、CVT25等）手动挡变速器（5MT和6MT），CVT目前主要为奇瑞汽车、吉利汽车、比亚迪汽车、观致汽车、野马汽车等各种车型提供配套，其中吉利汽车的配套车型主要有远景SUV、帝豪GS、帝豪GL、远景S1和远景X3的国六车型。比亚迪汽车的相关车型已于2019年下半年开始配套。公司也在不断争取在已配套车企中进一步配套更多的车型量产上市，提高公司CVT的产销规模。一汽的有关车型已拿到定点，将于2021年开始配套。此外，公司一直在大力开拓其他主流自主品牌汽车以及合资品牌汽车，从而进一步提升公司CVT产品的市占率。基于CVT在中小排量汽车上的各种性能优势的良好表现以及成本优势，我们认为CVT的配套空</p> |

间非常广阔，市场份额也将不断提升。

乘用车变速器另外一块业务是手动挡变速器（5MT、6MT），随着车型配套5MT逐步升级到6MT，公司这两年也在大力推广6MT产品，2019年下半年，公司6MT产品已经配套长城汽车和奇瑞汽车的几款車型量产上市，后续也在大力开拓其他客户，把6MT的市场份额继续做大。

四、介绍下公司商用车变速器的发展情况

答：公司在保持轻中卡变速器市场优势的基础上，充分利用国五升国六的市场契机，重点推广G系列高端轻微型变速器，该产品采用小中心距、铝合金壳体及细高齿等技术设计，有效实现轻量化。凭借高效、轻便、可靠和轻量化等特点，获得了国内各大汽车厂的高度认可，配套车型和市场份额不断增加。从2019年6月开始，公司G系列高端变速器的市场份额在快速提升，2020年1月，G系列产品占公司商用车变速器全部装车量的比例已提高至37%左右，后续，该比例还将继续提高。

其他方面，公司对标国际先进技术，大力开发中重型七挡箱和九挡箱等新产品。同时，公司大力开拓皮卡市场，相关产品也将陆续量产。此外，随着年轻驾驶员的增加，商用车领域对自动变速器的需求会不断增加，公司自主研发的轻卡AMT自动变速器于2018年3月顺利量产，目前已搭载多家商用车厂的部分车型上市销量，后续将配套更多车型上市销售，产销量有望进一步增长。公司商用车变速器产品正在大力开拓海外市场，进展较为顺利，未来也会有量的增长。

公司商用车变速器在未来几年会在上述几个产品和领域上持续发力，有助于推动业务规模和盈利能力的进一步提升。

五、介绍下公司生产情况

答：公司从2019年下半年开始至今，生产一直处于饱满状态，产品也是供不应求。

六、介绍下公司新能源汽车零部件业务布局情况

答：公司的新能源汽车传动系统产品包括EV减速器、ED“二合一”电驱动系统、EDS“三合一”电驱动系统、ECVT电驱动系统以及基于AT和CVT的HEV、

| | |
|-----------------|---|
| | <p>PHEV 混合动力变速器等。目前，公司的减速器产品已经量产，随着客户开拓和配套车型的增加，产销量也会继续增加。其他产品正在积极开展测试匹配以及市场开拓。公司目前重要工作就是加强技术和产品的研发和储备，做好产品质量，打造好的品牌形象，进而在新能源汽车发展中为公司贡献收入和业绩。</p> <p>七、介绍下公司 CVT 产品降成本和盈利空间以及销售价格</p> <p>答：随着公司 CVT 产销量的不断增加，规模化可以有效降低产品单位生产成本和采购成本，同时，与汽车厂充分协同和验证，在保证零部件产品质量的前提下积极开发和培养国内合格供应商，以有效降低采购成本。同时，通过加强内部经营管理，有效提高生产效率和管理效率，控制各项费用，可以进一步提升公司产品的盈利能力。CVT 的销售价格根据客户销量情况确定。</p> |
| <p>附件清单（如有）</p> | |
| <p>日期</p> | <p>2020 年 2 月 19 日、2020 年 2 月 20 日</p> |