

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：2025-003

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	线上参与万里扬 2024 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2025 年 05 月 07 日（星期三）下午 15:00-17:00
地点	“约调研”微信小程序
上市公司接待人员姓名	董事长：黄河清先生 财务总监兼董事会秘书：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：想问问公司在成本控制方面接下来有哪些具体措施，以扭转净利润下滑的局面？</p> <p>答：您好！公司加快推动生产制造和经营管理的数字化和智能化，进一步提高生产效率、管理效率以及产品品质。加大新客户和新市场开发力度，进一步扩大产品产销规模，提升规模化效益。同时，加快推动新业务发展，为公司可持续发展创造新的增长点。此外，持续推进技术和工艺降本，进而有效提升公司盈利能力。谢谢！</p> <p>2、问：公司储能业务表现亮眼，控股子公司万里扬能源营业收入同比大幅增长。未来在储能业务上，公司预计投入多少资源进行拓展？有没有计划进一步扩大市场份额，比如开拓新的区域市场或者客户群体？</p>

答：您好！截至目前，万里扬能源公司已投运 2 个电网侧独立储能电站，位于广东省肇庆市的“万里扬端州独立储能电站”装机容量为 100MW/200MWh；位于浙江省义乌市的“义乌万里扬苏溪变独立储能电站”一期装机容量为 100MW/200MWh。其他已签协议拟投资建设的项目分别是广东省佛山市项目装机容量为 200MW/400MWh，海南省万宁市项目装机容量为 50MW/100MWh，浙江省义乌市的“义乌万里扬苏溪变独立储能电站”二期装机容量为 50MW/100MWh，浙江省海盐县项目装机容量约 300MW/600MWh，浙江省江山市项目装机容量约 300MW/600MWh。万里扬能源公司在浙江省布局的 8 个电网侧独立储能电站进入“十四五”浙江省新型储能规划储备项目，在广东省其他地区、海南省等地区也在积极布局多个电网侧独立储能电站项目。万里扬能源公司将充分发挥技术、运营等优势，加快推动已储备项目的开工建设和投运，同时推动储备获取更多优质项目。谢谢！

3、问：请问公司为什么迟迟不增持？

答：您好！公司控股股东万里扬集团将严格按照增持计划完成股份增持。谢谢！

4、问：毛利率和净利率双降的具体原因有哪些？

答：您好！2024 年公司在制造板块数字化升级、重卡变速器和铝合金压铸项目建设等方面投入较多，相应增加了经营成本，但上述投入也为进一步提高生产效率和产品品质、推动新业务持续增长提供了有力支撑。谢谢！

5、问：对于储能业务，公司核心竞争力体现在哪些方面，以保持业务的持续增长？

答：您好！公司新型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力，可以推动公司新型储能业务的持续发展，具体内容请查看公司 2024 年度报告中的核心竞争力分析。谢谢！

6、问：请问公司机器人方面送样以后，结果如何？与小米公司签订订单合同了吗？

答：您好！公司已成立了机器人减速器产品的产业化团队，进一步丰富完善谐波减速器和行星减速器产品型号，加快推动产业化的各项能力打造和整合，全力推动相关产品在不同客户端的试验验证和配套应用，充分发挥公司产品在性能和成本等方面的优势，不断提高市场份额。谢谢！

7、问：乘用车变速器产品直接出口销量同比增长 1071.31%，取得显著进展。请问在拓展国际市场方面，公司采取了哪些具体策略？未来国际市场的销售目标和增长预期是怎样的？

答：您好！近年来，公司不断加大力度开发海外市场，公司产品种类齐全，可以有效满足不同客户的不同车型的配套需求，同时，公司产品在技术、质量、成本等方面具备较强的竞争力，因此，公司产品获得国外客户的高度认可，配套车型陆续量产，有力推动了产品直接出口销量的快速增长。公司已成立国际业务事业部，继续大力开拓国际市场，推动公司海外销售收入的持续增长。谢谢！

8、问：公司汽车零部件业务中，商用车变速器业务面对自动挡和新能源化趋势，研发投入加大。请问目前研发成果的市场转化情况如何？

答：您好！公司商用车轻卡变速器市场，重点发力 AMT 自动变速器、混动与电驱动桥产品的研发与推广。针对轻卡新能源产品市场，集中优势资源，积极发展纯电动技术与 P2/PS 混动技术路线。公司商用车智慧星系列重卡变速器产品，涵盖 MT 手动变速器、AMT 自动变速器、重卡混动系统和电驱动系统，全面满足客户对自动挡和新能源化的需求。

目前，相关产品配套客户车型已逐步量产上市，更多客户的更多车型正在标定试验过程中，将陆续投放市场，进而推动公司商用车变速器业务的持续增长。谢谢！

9、问：与同行业竞争对手相比，公司新能源汽车传动系统产品的优势和差异化体现在哪些方面？

答：您好！通过多年发展，公司在汽车传动系统产品的技术研发、试制试验、智能制造、售后服务等方面打造了较强的竞争力，同时，公司每年的产销规模较大，具备规模化成本优势和制造优势，相关能力和优势可以充分应用到新能源汽车传动系统产品中，以提升产品市场竞争力。谢谢！

10、问：公司目前已投运多个储能电站项目，在储能电站的运营管理上，如何确保电站的高效稳定运行，降低运营成本，提高收益水平？有无运用智能化运维技术或与相关企业合作提升运营效率？

答：您好！公司具备行业领先的储能电站“价值运营能力”以及“电站集成及接入系统”两大核心能力，拥有自研的基于“电力大数据平台+市场镜像仿真引擎+人工智能预测引擎”（一平台双引擎）的电力市场全景仿真决策系统、新型储能系统集成以及市场运营一体化平台，通过“智能经济优化调度引擎”以及“云边协同的控制技术”可实现新型储能系统的可靠控制和效益最大化。同时，得益于公司领先的技术水平和丰富的运维经验，2024年万里扬能源公司与外部客户成功签订了100MW/200MWh独立储能电站运维技术服务合同，为其提供独立储能电站的运维服务，形成公司新的收入增长点。谢谢！

11、问：高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

答：您好！公司2024年度和2025年第一季度的财务数据，请查看公司已披露的2024年度报告和2025年第一季度报告。谢谢！

12、问：有无拓展新客户和优化供应商结构的计划，以增强供应链的韧性和竞争力？

答：您好！公司根据业务发展需要，不断开拓新客户和新市场。

同时公司建立全球化采购平台和供应链信息平台，在全球范围内整合供应商资源，不断完善公司的配套体系。谢谢！

13、问：高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

答：您好！近年来，公司重点发展乘用车变速器的国际市场业务、纯电动汽车 EV 减速器产品、智慧星系列重卡变速器产品、非公路传动驱动系统产品和新型储能业务，上述业务和产品是公司未来几年收入和盈利的主要增长点。谢谢！

14、问：未来三年的发展战略可以分享一下吗？

答：您好！未来三年公司的发展战略主要为：1、乘用车变速器业务，大力开拓国际市场整车客户，不断提高直接出口销量；重点发展新能源汽车高性能 EV 减速器产品，丰富完善产品系列，全力开拓客户市场，快速扩大销量规模。

2、商用车变速器业务，重点发展智慧星系列重卡变速器产品以及轻卡混动和电驱动产品。

3、非公路传/驱动系统业务，大力发展工程机械电驱动系统、大马力拖拉机 CVT、中大马力拖拉机动力换挡系统。同时，大力发展谐波减速器和行星减速器等机器人减速器产品，结合行业发展趋势和公司各项优势，进一步完善公司在人形机器人领域相关零部件的产品布局，形成公司新的业务增长点。

4、新型储能业务，进一步提升已投运独立储能电站的市场化运营效益，积极推进已储备的电网侧独立储能电站开发和投运，并进一步增加独立储能项目储备规模。谢谢！

15、问：请介绍一下江山抽水储能项目的基本投资情况，以及建设周期和成本回收周期测算情况。

答：您好！江山抽水蓄能项目为公司控股股东万里扬集团的业务，不属于上市公司。谢谢！

16、问：中美加征关税，对公司出口影响有多大？

答：您好！目前，公司直接出口产品的客户市场不是美国市场，

	<p>因此，此次中美加征关税对公司业务开展无影响。谢谢！</p> <p>17、问：为了让中小散户更有获得感以提振股价，公司增持的股份有注销的打算吗？</p> <p>答：您好！本次增持公司股份的主体为公司控股股东万里扬集团有限公司，其所增持的股份无法注销。谢谢！</p> <p>18、问：董事长董秘辛苦了，再见！</p> <p>答：感谢您的关心和支持！</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年05月07日