

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：2025-010

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请文字说明其他活动内容）</div>	
参与单位名称及人员姓名	华鑫证券、民生证券、长江证券	
时间	2025 年 12 月 4 日	
地点	公司金华基地	
上市公司接待人员姓名	财务总监、董事会秘书	张雷刚
	万里扬机器人科技公司总经理	郭恩有
投资者关系活动主要内容介绍	<div>1、介绍公司经营情况</div> <div>答：公司业务包括汽车零部件业务和新型储能业务。</div> <div>汽车零部件业务主要为汽车传动系统产品的研发、生产和销售，产品覆盖乘用车市场、商用车市场、新能源汽车市场。同时，公司着力发展非公路传动系统产品，包括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/换向系统以及机器人电机、谐波减速器、行星减速器等单品和组合的关节模组等产品。</div> <div>此外，公司大力发展零部件外销业务，包括齿轮、轴、壳体、铝压铸件和锻件等产品。</div> <div>新型储能业务主要为发电侧储能电站、电网侧独立储能电站、用户侧储能电站和电力交易等业务。</div> <div>2、公司乘用车变速器业务发展情况</div>	

答：公司乘用车CVT自动变速器和MT手动变速器在配套目前国内客户各种车型的基础上，正大力开拓欧洲、东南亚、中东、中亚等国际市场，内销加出口共同推动CVT等产品销量增长。

同时，大力发展纯电动乘用车EV减速器及相关产品，随着电动化渗透率进一步提升及公司市场份额的提高，将推动销量持续增加。

**3、公司商用车变速器业务发展情况**

答：公司在轻卡变速器市场具有竞争优势，受益于轻卡手动变速器市场需求旺盛，2025年公司产品销量亦实现同比较大幅度增长。目前，公司进一步发力轻微卡电动化产品，产品覆盖P2和PS混动、及轻卡电驱桥等产品，相关产品已陆续量产上市，单车价值相较手动挡产品有所提升。

重卡变速器业务，包括MT手动变速器、AMT自动变速器、重卡混动系统、纯电动驱动系统等产品，是公司重点业务拓展方向之一。相关产品性能可比肩国际主流厂商，并较之具有明显成本优势。客户拓展顺利，产品推广效果良好，品牌知名度和市场认可度有效提升。随着配套国内市场主流客户的车型不断量产上市，产品从手动向自动及电动发展，公司有信心通过既有客户基础及产品技术优势，实现重卡变速器产销量的持续增长，为商用车变速器业务打造发展新引擎。

**4、公司非公路传动系统业务发展情况**

答：公司重点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/换向系统等产品，新产品研发、样机试制试验和客户开拓同步推进。目前，中大马力拖拉机动力换挡/换向系统和工程机械电驱动系统已量产上市，大马力拖拉机CVT正在进行样机测试。

作为公司重点发力方向之一，公司利用深耕汽车行业多年所积累的技术优势和精密制造优势叠加近几年对产品的持续打磨，产品技术及性能达到市场领先水平，并且使用效果已在客户端取得高度评价。同时，相关产品单车价值较乘用车和轻微卡传动系统产品有所提升。随着国家对农机等购置补贴和机械化水平提升及公司大力拓展相关客户，未来有望助力公司业务取得进一步成长。

**5、公司机器人零部件业务发展情况**

答：公司已成立机器人子公司，专门负责机器人关节精密传动产品的研发和产业化落地。机器人业务研发中心位于浙江杭州，有利于充分利用杭州机器人产业密集的区位优势，深入了解市场需求，开拓客户业务；生产基地位于浙

	<p>江金华，有效复用主业变速器技术经验及相关生产设备资源，打造技术优势和成本优势。公司已为机器人关节精密传动产品投建产线，预计2026年3月设备到位并完成调试、5月达到批量生产状态。</p> <p>公司已经初步完成产品平台规划，包含谐波减速器、行星减速器、无刷电机及控制器等品类的单品和关节模组等，可满足人形机器人、关节机器人、机器狗、AGV、电动叉车等多应用场景需求。目前，正在为2个客户共11个产品进行开发制造，包括谐波减速器、谐波关节模组、行星关节模组，并在积极获取新客户和新产品项目。</p> <p>公司正全力打造机器人关节精密传动产品的试验、检测和制造能力，为进一步开拓新客户和提高市场竞争力打好基础。未来，机器人团队人员也将进一步扩充，以更好地满足客户项目需求和公司长期发展需要。</p> <p><b>6、公司新型储能业务发展情况</b></p> <p>答：目前，万里扬能源公司在广东省肇庆市和浙江省义乌市的电网侧独立储能电站已投入运营，项目装机容量分别为100MW/200MWh和一期100MW/200MWh，实现了较好的效益。</p> <p>已开工建设的电网侧独立储能电站分别为广东省佛山市的“万里扬高明独立储能电站”装机容量为200MW/400MWh，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，预计于2025年年底前并网投运。</p> <p>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，在广东其它地区、江苏和广西等地区也在积极布局多个电网侧独立储能电站项目。</p>
附件清单（如有）	
日期	2025 年 12 月 4 日