

证券代码：300904

证券简称：威力传动

银川威力传动技术股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-027

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：线上会议
参与单位名称及人员姓名	第一场：拾贝投资 第二场：Optimas Capital 第三场：摩根基金
时间	2025年9月17日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书周建林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司概况</p> <p>副总裁、董事会秘书周建林先生向与会的机构投资者简要介绍了公司的发展历程，重点讲解了公司的主营业务及增速器智慧工厂主要情况。</p> <p>威力传动于2003年成立于宁夏银川，现有员工千余人。主营业务为风电齿轮箱的研发、生产和销售，主要产品包括风电偏航减速器、风电变桨减速器、风电增速器、新能源车辆三合一驱动总成、工程机械车辆各类减速器、光热回转驱动、三相异步电机和永磁电机等，致力于为新能源产业提供精密传动解决方案。2023年8月公司正式登陆深交所创业板。</p> <p>公司深耕精密传动领域二十余年，凝聚了行业优秀人才，积累了丰富的经验技术，凭借较强的产品研发能力，严格的质量管控体系和稳定的产品质量，赢得了众多优质客户的认可，现已成为金风科技、远景能源、运达股份、明阳智能、三一重能、东方风电、中车风电等国内知名风电企业的重要供应商，成功进入西门子-歌美飒、印度阿达尼、德国恩德等国外知名风电企业的合格供应商名录，并与上述客户建立了良好、稳定的合作关系。</p>

二、与投资者沟通和交流的主要问题

1、公司增速器产品的优势是什么？

答：增速器属于多级传动，其一般由行星齿轮机构、平行齿轮机构、箱体、轴承、螺栓、销等多种零部件装配而成。公司研制的增速器具有啮合平稳、噪声小、密封性能好、效率高、重量轻、成本低等优势，得益于公司领先的技术与工艺：齿轮使用优质的合金钢材料，采用渗碳淬火、感应淬火及氮化等热处理工艺，提升齿轮的耐磨性和疲劳寿命；采用数控磨齿、硬齿面加工等先进工艺，使外齿轮精度可达5级、内齿轮精度可达7级，确保低噪音、高效率传动；铸件采用耐低温冲击材料，关键部位UT探伤、MT探伤按照1级执行、加工精度可达5级。

2、增速器智慧工厂建设进展如何？

答：截至2025年8月底，公司对风电增速器智慧工厂累计实际投入金额为12.31亿元。目前，工程土建施工工作已全部完成，风电增速器智慧工厂（一期）仍处于建设期关键阶段，生产设备已基本到厂，整体建设进展顺利。

公司正在按计划稳步推进各项工作，加快所有设备联机调试进度，验证产线工艺流程的稳定性与合理性，努力尽早实现全流程贯通，具备规模化生产条件，同时，为增速器智慧工厂运营储备人才，公司积极招聘新员工并针对生产操作、技术研发、质量管控等关键岗位制定专项培训计划，以保证员工具备相应的能力，为项目投产提供支持。

3、增速器工厂当前的产能状况怎样？

答：当前，风电增速器智慧工厂（一期）处于建设期关键推进阶段，核心生产设备已基本完成到厂部署，为后续产能释放奠定了硬件基础。但由于工厂尚处于产能爬坡初期，目前存在三方面阶段性因素影响产能完全释放：一是生产团队需进一步提高操作熟练度，保障设备精准运行；二是产线各环节仍在持续优化衔接，需逐步实现全流程高效贯通；三是部分设备仍处于调试与性能校准阶段，以确保长期运行稳定性。

基于上述情况，工厂产能将按照“稳步爬坡、逐步释放”的节奏推进。后续公司会持续跟踪产线磨合、人员培训及设备调试进度，待各环节成熟后，逐步向设计产能靠近。

4、增速器智慧工厂投产后预计毛利如何？

答：增速器智慧工厂投产后，预计毛利率将有显著提升，这将从“产品附加值提升”与“规模效应降本”两个核心维度产生正向作用。风电增速器被誉为“风电装备制造制造业王冠上的宝石”，作为风力发电机组中科技含量最高的核心部件，单台价值较高，产品本身具备较高定价基础，毛利率水平有望高于公司现有常规风电减速器产品。

增速器智慧工厂投产后形成的规模效应，将大幅降低单位成本。一方面，智能化产线可提高关键零部件的加工精度与合格率，减少废品损失；另一方面，年产能提升能够摊薄固定资产折旧、研发分摊等固定成本。随着产能逐步释放与市场份额扩大，该业务对公司整体毛利率的拉动作用将逐步显现。

5、增速器产品市场前景如何？

答：全球与中国风电装机规模均呈持续扩容态势，行业增长势头强劲，为风电增速器市场构建了稳固的需求支撑，形成“全球市场稳步增长、中国市场引领风骚、技术迭代催生升级”的发展格局。

从全球范围看，风力发电作为技术成熟、商业化潜力明确的可再生能源类型，装机容量始终保持稳定增长。依据全球风能理事会（GWEC）《2025 全球风能报告》数据，2025-2030 年全球风电新增装机容量预计达 981GW，年均新增 164GW，如此庞大的装机体量将直接拉动风电增速器等核心零部件的市场需求。

国家能源局数据显示，2025 年 1-6 月全国风电新增装机容量 51.39GW，同比增幅达 98.88%。无论是陆上大型风电基地、海上深远海风电项目，还是农村分散式风电项目，均需配套增速器等核心零部件，这使得中国风电增速器市场规模随装机量增长而快速扩大。据 QY Research 统计，2023 年中国风电用主齿轮箱市场规模约 31.36 亿美元，预计 2030 年将增至 42.63 亿美元，市场前景极为广阔。

行业技术的持续迭代也对风电增速器市场产生深远影响。大功率机型的普及与效率提升的需求，要求增速器具备更高的可靠性与精密性，这既推动产品不断升级，也促使市场份额向拥有技术优势的企业集中。公司深耕风电精密传动领域，依托技术与工艺优势，能够满足市场对高端增速器的需求，在市场增长浪潮中抢占更多份额。

6、公司海外业务进展情况？

	<p>答：公司在海外市场拓展方面制定了清晰且系统的战略规划。目前已在多个关键市场设立全球服务网点，包括德国汉堡、印度金奈、日本东京等地。这些网点不仅提高了公司对客户需求的响应速度，也彰显了公司坚定推进全球化布局的决心。凭借风电偏航和变桨减速器产品的优良品质与强劲研发能力，公司已成功进入西门子-歌美飒、德国恩德、印度阿达尼等多家国际知名风电企业的合格供应商名录。</p> <p>为进一步巩固并扩大国际市场份额，公司将持续增强服务能力、深化客户合作关系、优化供应链管理。通过坚定不移地推进海外市场布局战略，公司致力于在全球范围内提升自身影响力与竞争力，力争成为国际风电市场的领先供应商。</p> <p>接待过程中，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025年9月17日