

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：2025-015

投资者关系活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	交银施罗德、国盛证券、国泰海通
时间	2025 年 7 月 18 日
地点	公司会议室
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	一、介绍公司概况 现场调研的投资者参观了公司展厅、精密减速器工厂、增速器智慧工厂等，公司副总裁、董事会秘书周建林先生向机构投资者简要介绍了公司成长历程，重点介绍了企业的主营业务和核心产品以及增速器智慧工厂建设的最新进展。 二、与投资者沟通和交流的主要问题 1、风电增速器制造有什么技术壁垒？ 答：风力发电机增速器是风力发电机组中机械动力传递的核心装置（为主要承载部件），其设计、加工、装配有很高的要求，在保证可靠性高、寿命长的条件下需要实现体积小、重量轻、维修方便等要素。 增速器制作工序繁杂，每个部件在组装前都需要先进行多重工序，在增速器设计时需考虑风机的实际工况，根据载荷谱，对增速器零部件进行系统的精确计算和分析，并模拟实际工况进行严苛的验证试验，如加速寿命试验、各种极限载荷工况试验、齿向载荷分布试验、低温试验等。 2、公司增速器在市场竞争中有什么优势？ 答：风电增速器行业属于典型的资本密集型行业，从前端的设

	计开发到中端的生产组装再到后端的测试维护，均需投入大量的资金以匹配研发、生产及运营的需要。在研发方面，由于行业技术壁垒较高且技术迭代较快，大额研发支出是企业保持市场竞争力的必然选择。公司经过多年的发展，虽然具备了行业领先的技术与工艺，但为了在激烈的市场竞争中持续保持优势，需要不断加大研发投入，开展新技术、新产品的研发工作，以满足市场对增速器不断升级的需求。生产方面，随着公司增速器业务的开展和未来市场需求的增长，现有的生产设备和厂房无法满足规模化生产的需要，且因生产设备及产品自身体积较大，公司需新建大面积厂房及配置专用高端设备，以提高生产效率和产能，降低生产成本，实现规模化生产，固定资产支出较大。 当前行业处于上升发展阶段，主机厂对风机优质零部件的需求迫切。通过本次募投项目，公司可进一步实现产能扩张、技术升级，满足主机厂新型机组适配、批量采购需求，可进一步绑定头部客户，巩固“技术-订单-产能-利润”正向循环，形成较高的市场壁垒。加大对风电齿轮领域的投入，有助于公司提升主营业务的发展潜力，实现业务的高质量可持续发展，为公司长期发展提供有力支撑。 3、公司增速器市场前景如何？ 答：全球及中国风电装机规模呈现出持续扩大的态势，行业增速显著，为风电增速器市场奠定了坚实的需求基础，形成了“全球市场稳步增长、中国市场引领风骚、技术迭代催生升级”的市场格局。 从全球市场来看，风力发电作为技术成熟、商业化前景明确的可再生能源形式，装机容量保持稳定增长。预计 2025-2030 年全球风电新增装机容量为 981GW，平均每年新增装机容量 164GW，这一庞大的装机规模将直接带动风电增速器等核心零部件的市场需求。 中国市场在全球风电行业中表现尤为突出，2024 年新增吊装容量 86GW，同比上升 11%，远超全球平均增速。无论是陆上大型基地、海上深远海项目，还是农村分散式风电，都需要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着装机量的增长而迅猛扩张。据 QYResearch 数据统计，2023 年中国风电用主齿轮箱市场规模大约为 31.36 亿美元，预计 2030 年将达到 42.63 亿美元，市场前景十分广阔。 行业技术的不断迭代，也对风电增速器市场产生了重要影响。
--	--

	大功率机型的普及、效率提升的需求，要求增速器具备更高的可靠性、精密性，这推动着产品不断升级，同时也促使市场份额向具备技术优势的企业集中。公司深耕风电精密传动领域，凭借其在技术和工艺上的优势，有能力满足市场对高端增速器的需求，在市场增长的浪潮中抢占更多份额。 4、公司精密减速器工厂生产优势是什么？ 答：公司产品种类较多，多品种的定制化产品生产管理过程复杂度较高，需要依靠完备的信息化系统实现系统化的管理，打通生产订单下达、生产基础信息准备和下达、生产物资准备和物流、设备运行和管理、工序流转及外协、质量控制和过程控制等全流程。目前公司已建立 PLM 系统（产品生命周期管理系统）、ERP 系统（企业资源计划管理系统）、MES 系统（制造执行系统）和 DNC 系统（工业设备物联管理系统），打通了生产管理全过程。 5、公司如何管控产品质量？ 答：针对产成品，公司自主研发设计并具有自主知识产权的风电减速器试验台，不仅能够模拟实际运行工况，而且能够满足型式试验、疲劳试验、破坏性试验等多种试验要求，有效保证公司产品的质量水平及可靠性。公司通过了 ISO9001 与 IATF16949 国际质量管理体系认证，并始终在产品结构设计、原材料选择、制造工艺优化等方面追求卓越。 公司设立了质量保证中心并建立了完善的质量管理制度，对产品全生产周期进行质量管控，包括原材料的质量管控和生产过程质量管控等。公司通过 PLM 系统与 APQP4Wind 工具的融合，对研发质量进行管理，以项目管理形式实现 BOM 的管理、变更管理、技术文件管理以及项目进度的管理，有效解决在研发质量管控过程中的问题。重点突出对产品质量起关键作用的项目活动提前策划、关键控制，通过分配专业人员负责、定期跟踪进度、及时纠正偏差，达到了既控制质量又控制进度的目的。 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。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 7 月 18 日