

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：2025-023

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：线上会议
参与单位名称及人员姓名	天风证券、华西证券、华泰证券、天风证券海南研究咨询分公司、阳光资管、长城证券、国盛证券、广发证券、上海趣时资管、富安达基金、前海人寿、上海喜世润、北京润晖资管、博时基金、广东正圆、浙江益恒、和谐健康保险、睿亿投资、循远资管、中云辉资本、瑞丰基金、东兴基金、北京成泉资本、工银瑞信基金、浙江米仓资管、泰信基金、英大国际信托、开源证券、陆家嘴国际信托、宝盈基金、汇丰晋信基金、天弘基金、中国人民健康保险、国泰基金、大家资管
时间	2025 年 8 月 30 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	一、介绍公司概况 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公司 2025 年半年度报告主要情况。 二、与投资者沟通和交流的主要问题 1、公司 2025 年半年度利润下滑原因？ 答：2025 年上半年公司利润同比下滑的核心原因是期间费用阶段性上涨，主要源于为战略业务——风电增速器业务的长期发展进行前瞻性人员储备，新增人员主要聚焦于增速器业务的销售拓展、生产运营及管理支撑等关键岗位。报告期内“支付给职工以及为职工支付的现金”为 8,153.33 万元，较上年同期增长 75.45%，人员规模扩大直接带动了工资薪酬、社保公积金等人力成本增长。同

	时因业务拓展需求，差旅费等运营相关支出也相应增加，上述因素共同对当期利润形成一定拖累。 随着工厂逐步完成设备调试、产线贯通及产能爬坡，增速器业务将逐步实现规模化生产，其毛利率水平有望随之稳步提升；同时，人员与业务的协同效率将持续优化，费用投入的效益将逐步显现，公司整体利润水平预计将随之得到改善。公司将持续聚焦增速器业务的产能建设与市场拓展，动态优化成本费用管控。 2、增速器智慧工厂建设进度？ 答：截至 2025 年 8 月 29 日，公司对风电增速器智慧工厂累计实际投入金额为 123,120.81 万元。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，力争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，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，确保员工具备对应能力以支撑项目投产。 3、增速器工厂目前的产能情况？ 答：目前，风电增速器智慧工厂（一期）正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。不过，由于工厂仍处于产能爬坡初期，当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升操作熟练度，确保设备精准运行；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，以保障长期运行稳定性。 基于上述情况，工厂产能将遵循“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拢。 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，毛利率预计会有明显提升，将从“产品附加值”和“规模效应降本”两个核心维度产生正向贡献。风电增速器被誉为“风电装备制造业王冠上的宝石”，是风力发电机组科技含量最高的核心部件，单台价值高，产品本身具备较高的定价基础，毛利率水平有望高于公司现有常规风电减速器产品。智
--	---

	慧工厂投产后的规模效应将显著降低单位成本。一方面，智能化产线能提升关键零部件的加工精度和合格率，减少废品损失；另一方面，年产能提升可摊薄固定资产折旧、研发分摊等固定成本。随着产能释放和市场份额提升，该业务对公司整体毛利率的拉动作用将逐步显现。 5、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。 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 8 月 30 日