

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：2025-029

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：线上会议
参与单位名称及人员姓名	华夏久盈、长城资管宁夏分公司、中财财投
时间	2025年9月19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	<p>一、介绍公司概况</p> <p>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。</p> <p>二、与投资者沟通和交流的主要问题</p> <p>1、公司目前增速器智慧工厂建设资金来源？</p> <p>答：公司建设增速器智慧工厂的资金主要来源于公司自有资金、金融机构借款。</p> <p>公司已于2023年12月14日举行了第三届董事会第十五次会议和第三届监事会第十次会议，并且在2024年1月2日召开了2024年第一次临时股东大会，会议分别审议并通过了《关于2024年向金融机构及非金融机构申请综合授信额度预计的议案》。根据议案，公司计划向金融机构和非金融机构申请的授信额度不超过30亿元。</p> <p>2、公司再融资进展如何？</p> <p>2025年9月15日，公司召开了2025年第四次临时股东会，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票方案的议案》等。公司拟</p>

向特定对象发行 A 股股票，募集资金总额不超过 6 亿元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后将用于风电增速器智慧工厂（一期）及补充流动资金。

3、增速器智慧工厂目前的建设进度是否符合预期？

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。

4、增速器工厂投产后的产能爬坡规划是什么样的？

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。

5、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

	<p>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。</p> <p>6、公司如何判断当前及未来风电增速器市场的容量和增速？</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</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 19 日