

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：2025-038

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☒其他：线上会议
-----------	--

	(1) 技术端优化降本：我们持续加大研发投入，在增速器研发阶段不断优化内部结构设计，提升产品扭矩密度。这样能在保证相同输出功率和扭矩的前提下，让产品质量、体积更小，减少零部件数量，直接降低原材料消耗成本。同时针对不同功率机型精准研发适配产品，通过设计优化减少差异化生产带来的额外成本。 (2) 智能化生产提效降本：增速器智慧工厂正处于产能爬坡阶段，目前核心生产设备已基本部署到位。工厂内关键工序实现自动化，搭配智能物流和全流程信息化管理，既能提升加工精度与合格率以减少废品损失，又能摊薄固定资产折旧和研发分摊等固定成本。且随着一期逐步达成 1500 台的加工能力，规模效应将进一步降低单位产品的生产耗时与人工成本。此外，工厂还搭建了屋顶光伏电站，显著减少了生产环节的能耗支出。 (3) 供应链精益化控本：我们搭建了成熟的供应商评价筛选体系，通过供应链大会、实地走访等方式挖掘优质供应商。采购时遵循“合理低价”原则，原材料价格波动期以招标采购控制成本，同时与核心供应商建立长期合作，保障供应稳定的同时争取更优采购条件。另外，通过聚焦高毛利环节自制、低毛利环节外采的模式，比如自制毛利较高的热处理环节，外采成本更低的紧固件等，优化生产环节的成本结构。 (4) 运营端协同降本：一方面通过优化内部管理，理顺产线衔接流程，缩短订单响应周期，减少交付环节的额外损耗；另一方面通过拓展市场扩大销量，目前除核心客户外，多家主机厂正推进样机测试或产品设计，随着客户群体扩大和销量提升，将进一步摊薄单位运营成本，形成成本与规模的良性循环。 后续随着智慧工厂全面达产及各项举措的深化落地，增速器的成本控制能力将持续提升，为公司带来更好的盈利回报。 3、公司研发投入和能力如何？ 答：2023 年公司研发费用 4,255.96 万元，2024 年公司研发费用 5,134.78 万元，较上年增长 20.65%。最近三个会计年度累计研发投入总额 12,611.41 万元。公司是国家高新技术企业，通过自主研发、持续创新逐渐掌握多项核心技术，核心技术均具有自主知识产权。公司对风电减速器结构设计、传动效率、工艺精度、疲劳寿命、噪声抑制等方面持续进行研发投入，同时注重风电增速器、工程机械回转减速器、行走减速器、新能源汽车变速箱、电机控制器
--	---

	等新产品的研发，并形成丰富的研发成果，截至 2025 年 6 月 30 日公司共拥有 204 项授权专利（其中，发明专利 31 项，实用新型专利 159 项，外观设计专利 14 项）。经过多年发展，公司形成了一支技术先进、经验丰富的研发团队，能够快速响应客户需求制定出合理、可行、高效的技术方案。 4、风电增速器智慧工厂投产后预计毛利率水平如何？ 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、增速器未来前景怎么样？ 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。 2025 北京国际风能大会发布《风能北京宣言 2.0》，宣言设定中国“十五五”期间风电年均新增装机容量不低于 1.2 亿千瓦，确保 2030 年累计装机容量达到 13 亿千瓦、2035 年不少于 20 亿千瓦、2060 年实现 50 亿千瓦的发展目标。 国家能源局数据显示，2025 年 1-10 月全国风电新增装机容量 70.01GW，同比增长 52.86%。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。 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 12 月 1 日