

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：2025-041

投资者关系活动类别	<div><div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/> 路演活动</div><div><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 其他</div></div>
参与单位名称及人员姓名	华泰证券
时间	2025 年 12 月 8 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	<div><div>一、介绍公司概况</div><div>现场调研的投资者参观了公司展厅及工厂，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、核心产品及增速器智慧工厂项目进展。</div><div>二、与投资者沟通和交流的主要问题</div><div>1、公司目前正在做的风电增速器有什么行业门槛？</div><div>答：风电增速器有较高的行业壁垒：技术壁垒，设计需适配复杂工况，加工、装配精度要求高，需通过多重严苛试验验证，技术门槛高；资金壁垒，属资本密集型行业，设备购置（尤其是进口设备）、研发投入等资金需求大；客户与认证壁垒，整机厂商供应商准入严苛，验证周期长达 2-3 年，且产品需通过严格认证才能入市，新企业难快速突破；品牌与人才壁垒，客户重视品牌信誉，新品牌难获信任；行业需要多学科复合型人才，新企业难快速组建团队。</div><div>2、风电增速器制造的技术壁垒有什么？</div><div>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，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。</div><div>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</div></div>

	<p>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。</p> <p>3、公司目前产能部署都在银川吗？</p> <p>答：是的，公司目前所有生产产能均部署于银川。自创立以来，核心生产基地始终扎根于此，现有厂区及新增产线均落地银川，具体包括精密减速器工厂、风电增速器智慧工厂及电机电驱动相关产能。其中，风电增速器智慧工厂一期达产后，可形成 2,000 台/年的产能；待二期项目完成后，该产品总产能将提升至 4,000 台/年。此外，上海分公司主要聚焦研发等业务板块，未布局生产产能。</p> <p>4、增速器智慧工厂项目后续推进计划？</p> <p>答：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。</p> <p>5、风电增速器工厂的产能爬坡进度怎么样了？</p> <p>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，当前存在以下阶段性因素影响产能完全释放：1、生产团队需进一步提升操作熟练度，确保设备精准运行；2、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；3、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。</p> <p>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。</p> <p>6、风电增速器智慧工厂投产后，预计毛利率怎么样？</p> <p>答：智慧工厂投产后，公司风电增速器业务的毛利率预计将有明显提升，得益于产品附加值增加与规模效应带来的成本下降两大关键因素。风电增速器作为风力发电机组核心高附加值部件，素有“风电装备制造业王冠上的宝石”之称，单台产品价值高，具备较</p>
--	--

	<p>强的定价优势，其毛利率预计高于公司现有常规风电减速器产品。</p> <p>与此同时，智慧工厂投产后形成的规模化生产，将有效降低单位产品成本：一方面，智能化产线可提升核心零部件加工精度与成品率，减少报废损失；另一方面，产能提升能够摊薄固定资产折旧、研发费用分摊等固定成本。随着产能逐步释放和市场份额稳步扩大，该业务对公司整体毛利率的正向拉动作用也将逐步体现。</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 12 月 8 日