

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：2025-044

投资者关系活动类别	<div><div><input type="checkbox"/> 特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div><div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/> 现场参观</div><div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div><div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/> 路演活动</div><div><input checked="" type="checkbox"/> 其他：线上会议</div></div>
参与单位名称及人员姓名	东方财富
时间	2025 年 12 月 25 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	<div><div>一、介绍公司概况</div><div>副总裁、董事会秘书周建林先生向与会的机构投资者简要介绍了公司近期经营情况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、新能源发电市场化改革进一步推进，能给公司主营业务带来显著拉动作用吗？</div><div>答：新能源发电市场化改革为风电产业提供良好环境，《风能北京宣言 2.0》明确“十五五”风电年均新增装机不低于 1.2 亿千瓦，将拉动减速器、增速器等核心部件需求。</div><div>公司将深耕核心业务、优化产品结构，把握行业机遇，保障业绩稳步提升</div><div>2、公司增速器项目目前进展如何？</div><div>答：截至 2025 年 10 月 31 日，公司对风电增速器智慧工厂累计实际投入金额为 132,111.27 万元，风电增速器智慧工厂（一期）建设进入关键攻坚阶段，设备已全部顺利到厂，整体进展符合预期。公司正在按计划推进设备联机调试，校验产线工艺流程的适配性与稳定性，稳步推动全流程衔接落地，为后续规模化生产筑牢基础。</div><div>3、公司增速器产品的优势是什么？</div></div>

	<p>答：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。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。</p> <p>4、风电增速器的行业壁垒是什么？</p> <p>答：风电增速器行业壁垒主要有以下几点：（1）技术层面：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。（2）资金层面：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。（3）客户与认证层面：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。（4）品牌与人才层面：客户重视品牌信誉，新品牌难获信任，且行业需要多学科复合型人才，新企业难快速组建团队。</p> <p>5、增速器产品将如何进行降本？</p> <p>答：目前我们围绕技术、生产、供应链及运营多维度推进降本举措：</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p>
--	---

	<p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>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。</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 25 日