

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

(宁夏辖区上市公司投资者集体接待日暨 2025 年度业绩说明会)

编号：2026-010

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 5 月 18 日
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ) 采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总裁李想 2、财务总监李娜 3、副总裁、董事会秘书周建林
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、公司深耕精密传动领域二十余年，技术积淀深厚，请问现阶段公司研发工作的核心方向是什么？重点攻关哪些适配大兆瓦风电、海上风电的高端传动产品？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司持续深耕风电传动核心业务，加快减速器、增速器等主导产品技术迭代与性能升级，巩固行业领先地位；加大研发投入，突破关键核心技术，完善产品谱系，推动滑动轴承增速器等高端产品落地，提升核心部件自主配套能力。积极培育新能源重卡主驱电机、大型盾构机主驱动等新兴业务增长极，打造多点支撑、协同发展的业务格局。完善后市场服务体系，拓展增值服务空间，培育服务型增长新动能。</p>

2、近两年国内风电行业装机需求持续旺盛，下游整机企业排产饱满，请问公司如何匹配行业高景气节奏，优化排产计划、保障订单高效交付，持续提升产品配套份额？

答：尊敬的投资者您好！公司依托 PLM、ERP、MES、DNC 四大核心信息化系统，全面打通订单下达、物资调配、设备管控、工序流转、质量管控等生产全流程，实现全流程数字化、系统化管理。通过持续优化各信息化系统，不断提升智能化制造水平，高效统筹排产计划，灵活调配产能与供应链资源，大幅提升生产效率、缩短交付周期，确保订单及时高效交付。同时，公司紧密对接下游整机客户需求，精准匹配客户排产节奏，持续提升产品配套能力与份额，充分把握行业高景气机遇。感谢您的关注！

3、国内风电行业竞争日趋充分，请问公司将如何依托技术、品质、交付优势，持续稳固国内市场份额，夯实行业龙头地位？

答：尊敬的投资者您好！当前国内风电行业竞争态势持续活跃，公司凭借多年深耕积淀的综合优势稳固市场格局。

技术方面，公司具备雄厚研发实力，专利储备充足，持续推进大功率传动产品迭代升级，同步布局多元新品，稳固技术领先优势。

品质方面，依托成熟精密制造工艺与全流程严苛质控体系，产品性能稳定可靠，各项指标满足行业高端配套标准。

交付方面，依托智能工厂及全流程数字化管理系统，产能调配灵活，订单交付高效快捷。

此外公司拥有完善成本管控能力，持续降本增效，同时深度绑定国内头部整机企业，持续优化产品结构、深挖客户需求，不断提升综合竞争力，稳固市场份额，夯实行业领先地位。感谢您的关注！

4、公司持续深耕国内优质市场，同时积极布局海外市场，成功进入多家国际风电企业供应链体系，请问目前海外业务订单、营收

占比情况如何？海外市场拓展节奏是否持续加快？

答：尊敬的投资者您好！公司深耕国内市场的同时稳步推进海外布局，现已顺利进入多家国际知名风电企业供应链。目前海外业务有序开展，相关海外订单及业务规模稳步提升。整体来看，公司海外市场拓展节奏持续加快，依托成熟的产品实力与技术优势，持续推进海外客户开发与市场认证工作，不断拓宽海外业务覆盖范围，后续将持续挖掘海外市场潜力，推动海外业务稳步向好发展。感谢您的关注！

5、请问公司海内外市场拓展的核心策略是什么？后续将如何依托产品技术优势，进一步开拓海外风电市场，打造新的业绩增长极？

答：尊敬的投资者您好！公司海内外市场采取国内深耕固本、海外择优突破的拓展策略。国内持续深化与头部整机企业合作，稳固存量市场份额；海外聚焦优质区域与主流国际客户，稳步推进市场布局。

后续公司将依托大功率传动产品技术优势，加快海外市场资质与产品认证，适配海外不同工况使用需求，凭借可靠的产品品质与完善的配套服务，积极拓展海外风电配套业务。同时发挥规模化生产及成本管控优势，持续提升海外市场认可度与供货份额，将海外业务打造成为公司新的业绩增长亮点。感谢您的关注！

6、风电减速器属于高精密零部件，对生产工艺、加工精度要求极高，请问公司后续是否有持续优化产线布局、升级精密加工设备的常态化规划？

答：尊敬的投资者您好！风电减速器属于高精密零部件，对工艺水平、加工精度及稳定性要求严苛。公司高度重视精密制造能力建设，已建立工艺升级、技术迭代、产线优化的常态化长效投入机制，持续巩固并扩大精密制造领先优势：常态化升级精密工装夹具，

严控加工精度、提升产品可靠性；依托数字化系统，优化设计与制造流程、提高研发与生产效率；同时加强人员技能培训，提升人均产能与精益制造水平，全面夯实高端精密制造能力，匹配行业高端化发展需求。感谢您的关注！

7、结合风电行业发展趋势、产品迭代方向及公司产能与技术优势，请问公司 2026 年经营目标及未来三年主业升级、市场扩容、技术创新的中长期发展战略是什么？

答：尊敬的投资者您好！2026 年公司将全力抢抓行业发展机遇，稳步释放现有产能，全力保障主力产品订单交付，持续优化产品结构，稳固陆上风电主业基本盘，稳步提升经营业绩与盈利水平。

未来，公司将围绕三大方向稳步推进发展战略：

一是主业升级，持续深耕风电传动核心产品，聚焦大功率机型配套研发，不断优化产品性能与生产成本，巩固主业竞争优势；

二是市场扩容，深耕国内优质客户资源，深化与头部整机厂商合作，稳步拓展海外市场，同时积极开拓工业传动、新能源传动等新兴领域，拓宽增长空间；

三是技术创新，持续加大研发投入，完善专利技术布局，迭代优化生产工艺与数字化智造体系，夯实技术壁垒，以技术赋能产品升级与市场拓展，推动公司实现稳健高质量发展。

感谢您的关注！

8、请问公司近年研发投入的产业化转化成效如何？新技术、新产品落地后，如何提升公司产品差异化竞争力与高端市场适配能力？

答：尊敬的投资者您好！公司长期坚持高比例研发投入，技术成果产业化转化成效突出。目前大功率风电增速器已实现批量出货，通过技术升级优化减速器结构提升扭矩密度，严控生产成本；同步

升级生产工艺，整体生产效率显著提升。此外工程机械减速器、新能源汽车驱动总成等新品布局有序推进，产品矩阵逐步完善，公司持续攻坚核心技术，稳固风电精密传动领域领先水平。截至 2025 年末，公司累计取得授权专利 226 项，其中发明专利 34 项、实用新型专利 159 项。公司依托成熟的精密传动技术积淀与优质产品性能，打造差异化竞争优势；紧密贴合风机大型化、产品高端化行业发展趋势，凭借丰富的高端机型配套研发经验，持续增强高端市场适配能力，深度对接优质头部客户，进一步稳固行业核心地位。感谢您的关注！

9、公司长期与金风科技、远景能源、明阳智能等行业头部整机企业深度合作，请问现阶段核心客户的订单落地、批量供货情况是否持续稳定？客户合作粘性是否进一步提升？

答：尊敬的投资者您好！公司已与金风科技、远景能源、明阳智能、上海电气、东方风电、西门子-歌美飒、德国恩德等海内外主流风机厂商建立长期稳固的合作关系，优质多元化的客户结构，为公司平稳经营与持续发展筑牢坚实基础。行业头部客户凭借技术创新与成本管控优势，具备更强的市场抗风险能力。多年来，公司凭借稳定可靠的产品品质，形成了良好的行业口碑，通过持续优化产品性能，完善全流程质量管控体系，搭配高效运维服务，不断提升品牌口碑与客户满意度，进一步加深客户合作粘性。公司依托“产品+服务”一体化发展模式，持续提升产品附加价值，稳步构筑自身核心市场竞争优势。感谢您的关注！

10、依托宁夏本地产业配套与区位优势，公司深耕风电传动领域多年，请问公司是否有中长期产能布局规划，进一步扩大行业规模化配套优势？

答：尊敬的投资者您好！公司依托区位优势，中长期产能规划

聚焦增速器智慧工厂建设，2026年稳步提升产能利用率，力争2027年满产。工厂投产后将夯实产能、提升盈利、完善产品矩阵，增强交付与服务能力，助力提升市场份额、打造国内领先增速器基地。后续将适时启动二期，结合宁夏区位优势，布局智能化产线、聚焦大兆瓦机型，提升自制率、降本增效，形成减速器+增速器双轮驱动，匹配国内外需求，支撑中长期高质量发展。感谢您的关注！

11、随着产能规模持续扩张，规模效应逐步显现，请问公司将如何进一步释放规模化生产优势，持续摊薄单位生产成本，提升整体经营效益？

答：尊敬的投资者您好！伴随产能规模持续扩张，公司将多措并举充分释放规模效应。一方面依托增速器智慧工厂智能产线，提升产能利用率与生产饱和度，通过大批量标准化生产摊薄固定成本；另一方面持续优化生产工艺、升级制造流程，精进物料统筹与供应链集采管理，有效压降原材料及制造费用。同时依托数字化管理系统统筹排产、精简运营环节，提升人效与交付效率。此外同步丰富产品品类、优化产品结构，叠加研发技术降本，全方位严控各项开支，稳步增厚盈利水平，持续提升整体经营效益。感谢您的关注！

12、公司核心主营风电偏航、变桨减速器及风电增速器产品，适配陆上、海上多场景风电项目，请问2026年陆上风电与海上风电的订单结构占比有哪些新变化？海上风电业务拓展进度如何？

答：尊敬的投资者您好！公司风电偏航、变桨减速器可适配陆上、海上风电项目，公司增速器产品目前以陆上风电订单为主。未来，公司将持续发力大功率风电配套产品研发与市场开拓，稳步夯实陆上风电业务基本盘，持续完善海上风电相关产品技术储备，积极对接行业资源，逐步扩大海上风电市场，丰富业务布局。感谢您的关注！

13、公司持续推进生产智能化、精密化升级，请问智能化产线落地后，在产品精度、生产效率、良品率、交付周期等方面带来了哪些实质性提升？

答：尊敬的投资者，您好！公司依靠完备的信息化系统实现系统化的管理，打通生产订单下达、生产基础信息准备和下达、生产物资准备和物流、设备运行和管理、工序流转及外协、质量控制和过程控制等全流程。目前公司已建立 PLM 系统（产品生命周期管理系统）、ERP 系统（企业资源计划管理系统）、MES 系统（制造执行系统）和 DNC 系统（工业设备物联管理系统），打通了生产管理全过程。数字化智能制造提升运营价值，公司通过不断优化 PLM、ERP、MES、DNC 等信息化系统，推进智能化制造能力进一步提升，实现全流程数字化管理，有效提升生产效率、交付周期与过程管控能力。感谢您的关注！

14、风电零部件行业原材料、加工成本存在阶段性波动，请问公司建立了哪些原材料采购、库存管控、工艺降损机制，持续优化产品毛利水平？

答：尊敬的投资者您好！风电零部件行业原材料、加工成本存在阶段性波动，叠加行业竞争加剧、产品价格承压及新产能爬坡效率不足，对公司毛利形成阶段性压力。为此，公司建立采购、库存、工艺三位一体的精细化管控体系，持续优化毛利。采购端：推行战略集采、长期锁价与多元供应商布局，对冲原材料波动；稳步提升关键零部件自制率，降低外采成本；库存端：坚持以销定产、按需备货，动态管控库存，清理呆滞库存，减少资金占用与跌价风险；生产端：深化工艺创新、智能化生产与精益管理，降损耗、提效率；加快产能爬坡，释放规模效应，摊薄固定费用；聚焦大功率高附加值机型，优化产品结构，提升整体盈利水平。感谢您的关注！

15、公司持续推进产能扩容与产线升级，适配风电行业增量需求，请问公司现阶段在建产能、技改升级项目的具体进度如何？新增产能预计何时完全释放、贡献业务增量？

答：尊敬的投资者您好！公司稳步落实产能扩建与产线智能化升级，全力匹配风电行业市场增长需求。

现阶段公司增速器智慧工厂（一期）已顺利建成投产，当前正处于产能稳步爬坡阶段，项目整体建设及投产进度均符合既定规划。公司依托新建智能产线，深度贴合风机大型化发展趋势，有效补足大功率风电传动产品产能缺口，可高效满足头部整机客户定制化生产与批量供货需求。

后续随着产线调试完善、生产运营逐步成熟，新增产能将有序完成释放，逐步充分发挥产能效能，持续为公司订单承接与业绩增长赋能。同时公司将持续推进现有产线技术改造与工艺升级，进一步提升生产自动化、数字化水平，提质增效降本。未来公司将持续优化产能布局，依托充足产能储备与先进制造能力，紧抓行业发展机遇，持续巩固市场份额，助力经营业绩稳步提升。感谢您的关注！

16、随着风电机组向大兆瓦、高可靠性、轻量化方向迭代升级，请问公司在新型减速器研发、工艺优化、性能升级方面取得了哪些最新技术成果？

答：尊敬的投资者您好！公司研发取得成果主要有以下方面：大功率风电增速器批量出货；减速器扭矩密度提升，材料成本降低；工艺优化提升生产效率；新产品（工程机械减速器、新能源驱动总成）初步形成矩阵；持续攻克技术难题，保持减速器功率密度同行业领先优势。截至 2025 年末，公司已拥有授权专利 226 项，其中发明专利 34 项、实用新型专利 159 项，研发实力持续增强。感谢您的关注！

17、公司作为国内风电减速器核心企业，2025年风电齿轮箱产销量实现大幅增长，产销规模持续扩容，请问2026年以来公司整体生产开工、产品交付节奏是否保持稳定？各系列减速器产品订单储备是否充足？

答：尊敬的投资者您好！2026年以来，公司整体生产开工保持高位稳定，产品交付节奏平稳有序、节奏可控，各系列减速器订单储备充足、排产饱满，延续了2025年产销大幅增长的良好态势。生产开工方面：2026年以来，减速器生产线持续满产。风电增速器智慧工厂一期已进入量产爬坡阶段，产能稳步释放，整体产能利用率持续提升；产品交付节奏：减速器稳定批量交付；增速器随着产能爬坡，批量交付规模逐步扩大，交付效率同步提升，一季度营收同比实现翻倍增长，验证了交付能力的持续增强；订单储备情况：公司各系列减速器订单储备充足、排产饱满。整体在手订单充裕，为2026年全年经营目标的实现提供了坚实保障。总体来看，2026年以来公司生产、交付、订单均保持良好态势，行业高景气、客户结构优质、产能持续释放，为全年经营稳定增长奠定了坚实基础。感谢您的关注！

18、公司布局新能源汽车传动、工业传动等多元产品体系，请问目前非风电传动产品的研发与市场推进进度如何？后续是否会持续丰富产品矩阵、优化业务结构？

答：尊敬的投资者您好！公司立足精密传动主业，积极布局新能源汽车传动、工业传动等多元化品类，稳步推进非风电传动产品研发与市场落地。

目前公司已加快工程机械减速器、新能源汽车驱动总成等非风电类产品的技术迭代与市场拓展，相关产品研发有序开展，市场对接与客户验证工作稳步推进，产业化布局逐步落地。

	<p>后续公司将持续丰富多元化传动产品矩阵,不断拓宽应用赛道,进一步优化整体业务结构,降低单一行业依赖,依托成熟的精密传动技术优势,持续挖掘工业传动、新能源汽车传动等领域市场空间,推动公司业务多元协同稳健发展。感谢您的关注!</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年5月18日