

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：2025-042

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
参与单位名称及人员姓名	中信证券
时间	2025年12月9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。</p> <p>二、与投资者沟通和交流的主要问题</p> <p>1、增速器智慧工厂目前的建设进度如何？</p> <p>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。目前，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。</p> <p>2、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>3、风电增速器工厂的产能爬坡进度怎么样了？</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。

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。

4、风电增速器智慧工厂项目预计毛利率怎么样？

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。

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。

5、增速器产品如何进行降本？

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，具体如下：

（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。

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9日