

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：2026-002

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	华创证券
时间	2026年1月27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及核心产品情况。</p> <p>二、与投资者沟通和交流的主要问题</p> <p>1、增速器产品如何进行成本优化？</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，具体如下：</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</p>

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。

2、公司提前为增速器工厂招聘员工是否会对短期盈利产生压力？

答：公司新增员工主要是为增速器智慧工厂储备人才，涵盖了工艺技术、生产管理、质量检测等与工厂运营密切相关的岗位，参与了工厂设备的调试与小批量试制，为增速器智慧工厂的顺利推进提供重要支撑。

虽然短期人员投入增加了成本，但随着增速器工厂投产临近以及订单的逐步落地，这些投入将转化为产能和营收增长的动力。长期而言，增速器业务的规模化发展将成为公司新的盈利增长点，有效覆盖前期人才投入成本，实现可持续发展。

3、公司如何控制产品质量？

答：公司设立了质量保证中心并建立了完善的质量管理制度，对产品全生产周期进行质量管控，包括原材料的质量管控和生产过程质量管控等。公司通过 PLM 系统与 APQP4Wind 工具的融合，对研发质量进行管理，以项目管理形式实现 BOM 的管理、变更管理、技术文件管理以及项目进度的管理，有效解决在研发质量管控过程中问题。重点突出对产品质量起关键作用的项目活动提前策划、关键控制，通过分配专业人员负责、定期跟踪进度、及时纠正偏差，达到了既控制质量又控制进度的目的。公司通过了 ISO9001 与 IATF16949 国际质量管理体系认证，并始终在产品结构设计、原材料选择、制造工艺优化等方面追求卓越。

4、风电增速器智慧工厂建设投产后是否能提升公司竞争力？

答：风电增速器智慧工厂的建成投产，将从“市场适配、产能效率、经营效益”三大维度为公司竞争力提供核心支撑，既是应对行业趋势的关键举措，也是实现业务升级的重要抓手：

从市场战略维度看，项目深度契合当前风机“大型化、智能化”的核心发展趋势。一方面，可针对性解决行业内陆上大功率增速器的产能缺口，填补大功率机型配套环节的供给短板，助力重型装备产业链的国产化配套能力提升；另一方面，智慧工厂的生产能力可快速响应整机厂商的定制化需求，进一步拓宽客户合作边界，为拓展国内外大型风电项目奠定基础。

在产能与效率维度，智慧工厂通过智能物流与仓储管理、生产过程自动化与信息化、智能检测与质量管控、数字化研发平台等技术，将实现多维度效能提升，交付端能通过生产全流程可视化管理缩短订单响应周期，有效规避因产能不足导致的订单延期风险，增强客户合作稳定性。

从经营效益维度，该项目将为公司带来长期价值增量：一是风电增速器单台价值量高，新增产能释放后预计每年可贡献亿元级营收增量，同时规模效应将推动单位生产成本下降，进一步增厚利润空间；二是营收增长带来的现金流补充，可优化公司流动比率、速

	<p>动比率等财务指标，降低资产负债率，增强应对原材料价格波动、行业周期波动的运营韧性，为后续研发投入提供资金保障。</p> <p>综上，智慧工厂投产后不仅能解决当前业务发展的产能与效率瓶颈，更能从市场拓展、成本控制、财务健康度等方面全方位提升公司竞争力，助力公司在风电增速器细分领域从“跟随者”向“引领者”转变。</p> <p>5、公司再融资进展情况？</p> <p>答：公司本次再融资采用向特定对象发行 A 股股票的方式，募集资金总额不超过 6 亿元（含本数），募集资金扣除相关发行费用后将用于风电增速器智慧工厂（一期）及补充流动资金。相关工作正按计划稳步推进。</p> <p>2025 年 9 月 15 日，公司召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》等全部相关议案，为后续申报工作奠定了基础。</p> <p>根据监管要求，本次向特定对象发行股票事项尚需提交深圳证券交易所审核通过，并经中国证券监督管理委员会同意注册后方可实施。后续公司将严格按照相关法律法规的规定，及时履行信息披露义务。</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	2026 年 1 月 27 日