

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：2025-017

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☒其他：线上会议
参与单位名称及人员姓名	民生证券、兴全基金、汇添富基金
时间	2025 年 7 月 23 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	一、介绍公司概况 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的发展历程，重点讲解了公司的主营业务及核心产品。 威力传动于 2003 年成立于宁夏银川，现有员工千余人。主营业务为风电专用减速器和增速器的研发、生产和销售，主要产品包括风电偏航减速器、风电变桨减速器、风电增速器、新能源车辆三合一驱动总成、工程机械车辆各类减速器、光热回转驱动、三相异步电机和永磁电机等，致力于为新能源产业提供精密传动解决方案。 2023 年 8 月公司正式登陆深交所创业板。 公司深耕精密传动领域二十余年，凝聚了行业优秀人才，积累了丰富的经验技术，凭借较强的产品研发能力，严格的质量管控体系和稳定的产品质量，赢得了众多优质客户的认可，现已成为金风科技、远景能源、运达股份、明阳智能、三一重能、东方风电、中车风电等国内知名风电企业的重要供应商，成功进入西门子-歌美飒、印度阿达尼、德国恩德等国外知名风电企业的合格供应商名录，并与上述客户建立了良好、稳定的合作关系。 二、与投资者沟通和交流的主要问题 1、公司去年为什么要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。

2、公司启动定增，请问是如何考量的？

答：公司自上市后加速产能布局并启动定增，主要基于三方面考量：（1）市场需求驱动。全球风电行业增长强劲，国内“双碳”目标推动清洁能源发展，风电整机大功率迭代使增速器等核心部件需求提升。2025-2030 年全球风电新增装机将持续增长，公司需扩充产能以满足需求、稳固市场份额。（2）自身业务发展需要。公司在风电偏航、变桨减速器领域已有优势，风电增速器作为重点拓展方向已实现小批量出货，但现有产线无法满足规模化生产需求。定增募资建设的风电增速器智慧工厂（一期），可解决厂房和设备短板，推动该业务上量，完善产品布局并增强竞争力。（3）行业竞争要求。风电行业向头部集中，竞争对手已布局产能与技术，公司需通过前瞻研发和规模化产能构建竞争壁垒，以规模与技术优势抢占主动。

建设增速器智慧工厂的战略价值体现在以下几个方面：一是成为西部唯一大型风电增速器研发生产基地，填补西北产业链空白，提升公司影响力并吸引上下游集聚；二是通过智能化产线缩短交付周期、破解风机大型化改型难题，保持技术领先；三是规模化生产与智能管理可降低成本、提升效益，推动营收利润增长，增强抗风险与可持续发展能力。

3、风电增速器的行业壁垒主要有哪些？

答：风电增速器行业壁垒主要有以下几点：（1）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；（2）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；（3）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；（4）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。 4、风电增速器制造有什么技术壁垒？ 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（为主要承载部件），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。 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。 5、产品质量方面公司是如何控制的？ 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的问题。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。 针对产成品，公司自主研发设计并具有自主知识产权的风电减速器试验台，不仅能够模拟实际运行工况，而且能够满足型式试验、疲劳试验、破坏性试验等多种试验要求，有效保证公司产品的质量水平及可靠性。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。 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 7 月 23 日