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：2026-017

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	上海巨创私募基金
时间	2026 年 11 月 10 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近期经营情况及增速器智慧工厂项目进展。 二、与投资者沟通和交流的主要问题 1、风电增速器产能爬坡进展如何？ 答：公司风电增速器智慧工厂（一期）已按计划建成投产，目前工厂处于产能稳步提升阶段。产能释放遵循“稳步爬坡、逐步释放”的节奏，制约产能完全释放的因素主要包括生产人员操作熟练度提升、产线各工序衔接优化、部分设备调试校准以及供应链协同等，公司正通过专项人才培训、产线流程优化和设备调试逐项推进，待各环节磨合成熟后逐步向设计产能靠拢。 2、未来毛利率提升的具体驱动因素有哪些？ 答：公司围绕技术、生产、供应链和运营四个维度推进降本增效，主要驱动因素包括： （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。且随着一期逐步达产达标，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。 3、请介绍公司当前的供应模式及现有产能布局情况 答：目前公司采用直销模式，面向风机主机厂开展定制化产品开发，订单主要通过商务谈判、招投标方式获取；生产端坚持核心工序自主可控，热处理等关键环节自主生产，通用零部件通过外部采购，平衡产品质量与生产效率。 公司现有生产基地位于宁夏银川，已布局偏航、变桨减速器产线以及风电增速器智慧工厂；同时在上海设有分公司，并在德国汉堡、印度金奈、日本东京设有海外服务网点，支撑现有客户的技术对接与售后响应。现阶段产能按照在手订单及客户验证节奏组织排产。 4、增速器业务的技术壁垒主要体现在哪里？ 答：风电增速器行业存在多重壁垒：技术层面，产品设计需要

	适配复杂工况，加工及装配精度标准高，还需经过多轮严苛试验验证；同时行业具备较高资金门槛，属于资本密集型领域，设备采购、研发投入资金需求较大；客户准入与产品认证壁垒突出，整机厂供应商审核严格，验证周期可达 2 至 3 年，产品需取得相关认证方可投放市场；此外还存在品牌及复合型专业人才壁垒，新进入者较难快速获得客户信任、搭建完整专业团队。 5、对未来风电增速器市场的情况公司如何看？ 答：全球及国内风电装机整体保持扩容趋势，为风电增速器带来稳定需求，全球风电稳步增长、国内市场引领发展，叠加风机技术迭代推动产品升级、市场向具备技术优势企业集中。根据相关机构及能源主管部门数据，全球中长期风电新增装机体量较大，国内风电装机规模已连续多年全球第一；随着“十五五”新型能源体系建设落地，风光新增装机空间充足，国家大力推进各类风电基地、跨区输电及源网荷储配套建设，电力市场与绿电机制持续完善，叠加能源领域大额投资带动产业链数字化、智能化升级，风电作为核心清洁能源的战略地位稳固，行业中长期增长空间明确，大功率机型也对增速器可靠性、精密性提出更高要求。公司深耕风电精密传动领域，凭借技术工艺优势可匹配高端增速器市场需求，有望把握行业发展机遇。 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	2026 年 11 月 10 日