

证券代码：300100

证券简称：双林股份

双林股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-05

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 ☐电话会议 ☐其他：（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	信达机械、银河汽车、华鑫汽车&机器人、招银国际、国盛汽车、长江机械、天风电新、中金汽车、方正机械、华软资本、中信银行、国联民生汽车、光大证券、浙商汽车、国金汽车、国泰海通汽车、国海汽车、国金具身智能、野村汽车、国元机械、东北机械、兴业证券、银河基金、长城基金、交通银行、海富通基金、平安基金、建信理财、开源电新、人寿养老、中信证券、长江汽车、中信建投汽车、中邮电新、广发证券、中泰证券、东吴汽车、中航先进制造、华西汽车、长城汽车
时间	2026 年 8 月 25 日 09:00-09:30
地点	线上交流
公司接待人员姓名	常务副总经理：张子盛 副总经理/浙江双林科技总经理：钱雪明 董事会秘书：朱黎明 投资者关系总监：刘贺然 证券部及公司其他管理人员
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司现状及展望 回望 2026 年上半年，受地缘冲突影响，原材料价格持续波动，行业整体进入结构性调整阶段。与此同时，前沿科技赛道迎来快速发展窗口，人形机器人、无人重载装备已经从概念研发走向工程化验证，行业

迎来技术落地的关键窗口期。

在这样机遇与压力并存的大背景下，双林股份坚持“传统基本盘筑牢底盘，前沿新赛道布局未来”的整体经营策略。一方面，我们持续夯实汽车零部件主业，统筹国内多生产基地以及泰国海外制造基地的生产运营，持续优化产品结构，推进内部降本增效，守住经营现金流安全底线，为创新业务研发和产业化提供坚实保障。另一方面，我们集中资源攻坚两大战略新兴业务：人形机器人方向，依托我们多年沉淀的精密传动工艺积累，打通从专用磨削设备自研到丝杠、关节模组总成的全链条能力，报告期内宁海梅桥工厂规划的 100 万套产能中一期 10 万套反向式行星滚柱丝杠产线已具备量产条件，产品已经拿到部分头部客户定点，并向多家人形机器人整机、灵巧手企业开展送样验证工作；角模块业务上，我们联合清华大学的产学研合作持续深化，合资平台稳步运行，248 吨级 K7 无人矿卡工程样车制造完成，进入功能调试与可靠性标定阶段，多场景产品矩阵也在同步打磨。

站在下半年的时间节点，我们会继续推进产品结构优化，做好海内外基地运营管理，深挖降本增效空间，稳固现金流基本盘。新兴业务方面，人形机器人板块将全力跟进现有定点与送样客户的测试进度，全力推动定点项目向小批量供货转化，做好产能保障；角模块业务重点推进无人矿卡示范验证工作，加速矿山场景试点落地，同步迭代乘用车、商用车多场景方案。我们也会持续把控研发投入节奏，平衡好长期技术布局 and 短期经营效益，力争让战略新业务的产业化成果逐步兑现。

二、简单介绍双林股份 2025 年度业绩情况。

2026 年上半年，公司实现营业收入 21.26 亿元；归属于上市公司股东的净利润 9147.82 万元，扣除非经常性损益的净利润 7812.39 万元，经营现金流保持稳健，为公司持续开展研发投入、项目建设提供有力支撑。利润端承压主要来自两方面因素：一是汽车行业价格竞争传导，下游客户降本、原材料波动使得传统零部件业务毛利率受到压制；二是公司持续加码人形机器人、智能角模块等创新业务，上半年研发投入达到 1.24 亿元，同比增幅显著。此外在毛利率方面，尽管上半年公司利润承

压，但毛利率表现仍然较为平稳整体毛利率达 20.78%，较同期增长 0.04%，展现出公司产品在行业中仍然保持在稳定的核心竞争力与产品壁垒。

资产端，报告期末公司总资产 65.18 亿元，归属于母公司股东的净资产 32.84 亿元。固定资产与在建工程有所增长，主要投向人形机器人丝杠产线、科之鑫高精度磨床设备、角模块工程化相关投入。公司也在持续加强应收账款、存货的精细化管理，努力提升资产周转效率，严控经营风险。

从半年度报告披露的重点业务来看，人形机器人丝杠一期产线已具备量产条件，部分头部客户定点落地，多轮送样测试有序推进；248 吨级 K7 无人矿卡完成样车制造，开展可靠性验证；海内外各生产基地保持稳定运营。

三、公司业务及经营情况交流

1、双林股份作为汽车精密零部件老牌制造企业，近年来依托传动工艺技术同源优势，大力布局具身智能和智能驾驶等前沿赛道。当前公司最受市场关注的就是人形机器人反向式行星滚柱丝杠业务，双林也是国内少数实现螺纹磨床自主研发、丝杠自主制造全链条打通的企业。目前一期的产线已经具备量产条件，长期规划可达百万套级产能规模；区别于多数外购设备的同行，公司通过收购科之鑫实现核心磨削设备自研自制，也是行业内少有的能够向投资者公开展示自研螺纹磨床实物、完整制造工艺流程的企业，足以彰显公司的核心技术与雄厚的行业壁垒。目前，公司百万套产能规划落地的进展如何，自研磨床如何保障后续大规模订单交付？

回复：

首先要客观说明，公司的产能规划是跟随下游客户定点、订单节奏做阶梯式扩产，不会盲目一次性满产建设，但是公司也具备自有磨床的优势，能够短时间快速推进产能扩张，应对下游可能的爆发式需求。当前我们宁海梅桥工厂 100 万产能规划中的一期年产 10 万套反向式行星滚柱丝杠产线已经建成，具备量产条件，依托子公司科之鑫自研二代高

精度螺纹磨床，我们可以摆脱对海外进口磨床的依赖，设备成本、交付周期、良品率能够实现自主可控，这也是我们区别于行业多数同行的核心壁垒，此前投资者调研活动中，我们也向机构投资者现场开放过磨床设备、产线的实地参观。

关于大家关注的百万套级产能，这是我们中期规划的产能目标，会分阶段实施：第一阶段充分释放现有 10 万套一期产线产能，优先承接已定点及送样客户的小批量、中试订单，打磨工艺、持续优化良率；后续将根据头部客户定点落地情况、下游整机量产信号，分批次新增磨床设备，逐步爬坡，阶梯式向百万套总产能推进。设备层面，科之鑫的二代螺纹磨床已经实现内部大批量使用，新厂房投产后磨床产能进一步释放，除了保障内部丝杠生产需求，未来也具备对外销售的能力，可以进一步摊薄研发与制造成本。

总而言之，我们的产能建设坚持“以销定产、订单导向”，自研设备解决了最核心的卡脖子制造环节，为未来下游行业爆发做好充足的硬件准备，但产能释放节奏，最终还是取决于人形机器人整机行业商业化落地与客户定点订单的实际情况。目前，公司滚柱丝杠及关节模组等机器人产品在报告期内的营业收入影响小，请投资者注意风险。

2、丝杠客户的进展以及磨床的出货情况？

回复：

（1）**丝杠：**机器人丝杠方面，目前公司已获国内头部新势力车企定点，开发并生产用于人形机器人的直线驱动关节模组及反向行星滚柱丝杠。汽车丝杠方面，目前公司 EHB 车用滚珠丝杠已获得辰致科技项目定点，现处于小批量供货阶段；同时，公司已取得比博斯特项目定点，利氮科技、伯特利项目样品验证工作正在推进中，预计 2026 年内实现量产。公司 EMB 制动用滚珠丝杠产品已为包括某国产新能源头部企业在内的 3 家企业进行研发，产品均在送样及验证阶段。

（2）**磨床：**磨床作为丝杠产品加工的重要环节，高精度、高稳定性，决定了高良品率，配合核心技术弯头磨杆的效率提升，大幅降低了产品加工成本，为大批量丝杠生产提供支撑。2026 年 6 月新厂房投产，

其配备了高级别的恒温无尘车间，防震地基，二代机床产能将超 40 台/月。基于二代机床的全方位优势，汽车丝杠、机器人行星丝杠、机床精密丝杠客户已有数家预约打样，科之鑫二代机床和最新磨削技术将对外销售，在提高科之鑫螺纹磨床的品牌影响力和市场份额的同时，最终为丝杠技术的广泛普及与全面推广，起到积极且深远的推动作用。

目前，上述产品在报告期内的营业收入影响小，请投资者注意风险。

3、矿卡目前的出货情况、在手订单如何？今年明年收入展望？？

回复：

国家多部委先后出台矿山智能化建设相关指导意见，明确矿山危险繁重岗位智能装备替代目标，露天矿山无人驾驶是国家鼓励发展的产业方向，智慧矿山赛道迎来政策驱动下的快速发展窗口中国政府网。重载露天矿山作业环境恶劣，传统运输模式人力成本高、安全风险突出，市场对重载无人运输装备的实际需求持续释放。正是基于这一产业大背景，公司切入分布式电驱动角模块赛道。2026 年 3 月，公司与清华大学、华控技术就分布式电驱动角模块技术领域开展深度合作，成立合资公司浙江双林科技有限公司。4 月 18 日，全球首款角模块智能底盘应用无人矿卡——“双林 K7”首发盛典在上海圆满举行，并与豫安科技、烽旗科技完成战略签约，标志着该技术在商业化应用迈出了关键一步。截至 2026 年上半年，双林 K7 矿卡已完成工程样车制造，目前正在进行功能调试、性能标定及可靠性验证工作，预计 2026 年 9 月底前完成全部测试验证及整改工作，为后续批量生产奠定基础。在智能驾驶方面，公司积极推进与头部无人驾驶企业的战略合作，计划通过投资入股方式建立深度绑定关系，共同开拓矿山无人驾驶市场。同时，基于角模块技术开发的无人重载 IGV 产品正稳步推进，预计 2026 年第四季度实现上市发布，进一步完善公司在智能载运装备领域的产品矩阵。

对比行业同行，我们的核心优势在于：第一，和清华大学深度产学研协同，成立合资公司，打通算法、系统集成、硬件开发能力；第二，依托公司多年汽车精密传动积淀，驱动、制动、传动等核心零部件自主开发制造，具备硬件自研自制能力；第三，直接落地 248 吨级大吨位矿

卡实车验证，拿到真实工况数据，区别于只停留在样机仿真的方案。

此外，在乘用车领域，公司已完成涵盖麦弗逊、双叉臂、多连杆在内的三种主流悬架构型的设计开发，并与国内多个主机厂建立深度合作关系，加快推进角模块技术在乘用车领域的应用，为未来乘用车智能底盘实现高集成度、高可控性奠定技术基础。

在商用车领域，公司同步与国内多家主流商用车主机厂开展深度合作，围绕分布式电驱动角模块技术在不同商用场景下的工程化应用，积极探索技术落地路径，助力商用车智能化转型升级。2026 年上半年，公司聚焦重卡、工程机械等商用车领域市场推广，与不同头部主机厂保持紧密合作对接，并积极推进与头部大型工程机械企业的合作洽谈。

4、市场认为人形机器人用高精度螺纹磨床具备全球稀缺属性，请介绍公司自研磨床业务的最新进展、产能情况以及后续发展展望？

回复：

高精度螺纹磨床是行星滚柱丝杠生产的卡脖子装备，全球范围内高端机型供给稀缺，海外设备采购周期长、造价高昂，也成为制约国内零部件企业扩产的关键瓶颈。

公司通过收购科之鑫完成二代三款螺纹磨床自主研发，包含内外螺纹系列机型，2026 年 6 月新厂房及恒温无尘车间投产，磨床设计月产能超 40 台，能够满足公司人形机器人丝杠生产需求，保障产品良率与交付可控，摆脱对海外进口设备的依赖。客户端，目前已经积累一批意向客户，涵盖国内上市公司和日本机器人 tier 1 企业等多家客户已经完成样机打样、技术交流与验厂评估，正在推进商务条件洽谈与样机验证工作，尚未实现大规模对外出货。展望方面，短期公司将持续迭代机床性能，提升核心竞争力；中长期，有序推进外部客户验证、样机测试，择机开展对外销售，进一步打开设备业务的第二空间。

5、今明两年业绩展望，市场比较关心公司明后年的成长驱动力，管理层如何看待？

回复：

关于后续展望，公司经营层面将优先夯实现有汽车零部件基本盘，

	持续推进产品结构优化，压减低毛利订单，依托泰国基地原产地认证拓展海外市场，改善传统业务盈利质量。 对于明后年，公司成长驱动力主要来自两大维度：一是传统汽车零部件业务，HDM、车用丝杠、轮毂轴承、800V 电驱等高附加值新产品定点，其中多数项目已完成客户验证、定点，预计从明年开始逐步进入批量上量周期，将成为传统业务重要的增长来源。叠加泰国海外基地产能利用率提升，有望对传统板块形成盈利支撑；二是人形机器人丝杠、关节模组、分布式角模块及矿卡等新兴业务，随着下游行业从样机验证逐步走向产业化，若客户定点转化、批量供货顺利落地，将成为公司第二增长曲线。总的来说，我们在 2024 年导入人形机器人相关零部件产品，2025 年导入角模块产品，相关产品预计在今后两年进入快速增长期，有望对公司业绩形成正面支撑。
附件清单	无
日期	2026 年 8 月 25 日