
浙江禾川科技股份有限公司

2026年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告

为积极践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，响应上海证券交易所《关于沪市公司积极开展“提质增效重回报”专项行动的倡议》，推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，基于对公司未来发展前景的信心及价值的认可，浙江禾川科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月29日披露了《关于公司“提质增效重回报”2025年度方案执行情况及2026年度行动方案的公告》，自2026年行动方案发布以来，公司积极践行“以投资者为本”的上市公司发展理念、开展和落实相关工作并以此为基础，持续推动优化经营、规范治理和回报投资者。

2026年8月26日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司<2026年度提质增效重回报行动方案的半年度评估报告>的议案》，根据2026年上半年公司对2026年度“提质增效重回报”行动方案（以下简称“行动方案”）的执行情况，公司董事会拟定了行动方案的半年度评估报告，具体如下：

一、主营业务经营概况及行业布局优化

2026年上半年，公司实现营业收入6.99亿元，同比增长37.42%，实现归属于母公司股东的净利润2,269.85万元，实现扭亏为盈，经营拐点显现，整体呈现营收持续扩容、盈利能力逐步修复的发展格局，前期降本增效、产品结构优化、多行业均衡布局等战略举措落地见效。营收大幅增长主要得益于锂电、CNC、激光等下游细分行业订单放量，渠道体系深度赋能共同拉动；归母净利润由负转正，扭转上年同期亏损态势，经营质量、盈利韧性较2025年度大幅改善。

1. 盈利指标全面改善，经营质量持续提升

从盈利结构拆解来看，报告期利润修复主要由营收规模扩张、毛利率修复、减值计提回落多重因素共同驱动：

（1）营收规模高速增长，奠定利润修复的增量基础。报告期内，公司营业收入实现37.42%的较高增速，主要得益于锂电、CNC、激光等下游细分行业订单集中放量，

下游需求持续回暖，带动出货量显著提升；同时，渠道体系深度赋能成效显现，销售网络覆盖与转化效率进一步增强，助力市场份额扩大。营收规模的快速扩张不仅摊薄了固定成本，也为毛利绝对额的增加提供了坚实的基数支撑，是利润表整体修复的首要前提。

（2）综合毛利率稳步修复增厚毛利规模：受益于高附加值新品放量、低端低价产品结构持续出清、前期光伏存货及芯片战略备货减值压力充分释放，规模化生产进一步摊薄单位制造费用，综合毛利率较 2025 年度有所回升，有效对冲行业常态化价格竞争带来的盈利压力。毛利规模随营收扩容与毛利率回升同步增长，成为利润转正的核心支撑。

（3）应收管理优化，减值计提对利润拖累显著收窄：公司加大应收账款催收力度，长账龄欠款逐步收回，客户回款周期缩短、应收账款结构持续改善，对应信用减值计提金额明显减少，资产减值与信用减值对利润的侵蚀显著弱化，公司整体资产质量持续优化。

（4）期间费用管控体系成熟落地：公司持续深化全链条降本增效机制，销售、管理、研发三项费用精细化管控成效延续，在保障核心研发、市场拓展资源投入的前提下，费用规模实现合理优化。报告期公司研发投入金额略有增长，但受营业收入 37.42% 的较高增速影响，研发费用占营收比重同比小幅回落。

（5）现金流表现稳健，经营造血能力持续增强。报告期内，公司经营性现金流持续为正，且与营收规模增长保持良好匹配关系。销售回款端，随着应收管理优化及客户回款周期缩短，销售商品收到的现金随营收同步增长，回款质量明显提升；采购付款端，购买商品、接受劳务支付的现金与营收规模及备货节奏相匹配，资金占用效率持续优化。总体而言，公司经营性现金流健康度良好，不存在流动性风险，盈利质量与现金转化能力同步增强，为后续研发投入、产能扩张及战略布局提供了充裕的内部资金支撑。

2、下游行业布局均衡优化，双业务格局成型

通用自动化业务底盘稳固，多行业布局成效显现。公司持续深耕工业自动化主航道，在巩固3C、锂电、激光、智能机床、包装、物流、光伏等九大传统优势行业龙头配套地位的基础上，电子电工、半导体、过程控制、建材家居等新兴行业客户订单加速放量，单一下游周期波动对经营的影响显著弱化，整体抗风险能力与增长韧性持续增强，通用自动化基本盘愈发稳固。

目前，人形机器人业务虽对当期业绩贡献尚有限，但已成功实现从0到1的关键跨

越，商业化进程全面提速。公司自研关节、电机、灵巧手等核心部件已通过多客户验证并落地稳定小批量订单，产业化基础不断夯实；2026年，公司与多家头部本体厂商建立深度合作，核心零部件具备量产能力，产品性能指标获得客户高度认可，商业化可行性得到充分验证，行业地位持续巩固。未来，随着行业技术成熟度提升及应用场景爆发，公司将依托深厚的技术先发优势为未来批量订单实现精准卡位，并有望在该领域实现爆发式增长，打造继工业自动化之后最具潜力的长期第二增长极。

总体而言，公司已构建起“通用自动化基本盘+人形机器人新兴增长极”双轮驱动的业务发展格局，双业务协同互补，经营可持续性大幅提升，未来成长空间全面打开，但若下游应用场景拓展不及预期，可能对业务放量节奏产生影响。

3、渠道与品牌营销体系升级，市场拓展能力增强

上半年完成全国经销商体系全面升级，召开全国经销商战略大会，明确全年渠道协同政策、行业解决方案配套支持体系，完善全国联保售后网络，渠道伙伴覆盖广度、订单转化效率同步提升；线下密集参与光博会、人形机器人生态展、机床展、世界人工智能大会、世界机器人博览会等国内外重点行业展会，集中展示伺服、控制器、人形机器人全系列软硬件产品；同步完成全新官方网站迭代升级，线上品牌展示、客户服务、技术方案查询体系全面优化，海内外品牌影响力持续提升，为海外市场规模化拓展筑牢基础。

二、研发创新投入与核心产品竞争力提升

2026年上半年，公司延续高强度自主研发投入战略，坚持技术自研、进口替代核心路线，研发资源持续向伺服驱动、工业控制器、人形机器人核心零部件三大核心赛道倾斜，研发人员梯队持续扩充，技术人才结构专业化、年轻化优势进一步巩固，知识产权储备稳步增长，持续构建深厚技术壁垒。

报告期内全产品线迭代落地，产品综合竞争力实现跨越式提升：

1、控制器及软件体系：完善 M 系列国产化 PLC、Q 系列 PAC 全场景控制产品矩阵，同步推出 AI 辅助编程、智能问答自研工具，大幅降低设备厂商开发门槛；迭代远程 IO、无线 IO 配套硬件，优化总线冗余、多设备协同控制方案，适配高端装备一体化控制需求，软硬件一体化解决方案能力持续强化。

2、伺服与变频系统：新一代 SV730 伺服大家族全面推向市场，单轴、多轴一体驱动器采用统一自研芯片技术平台，解决传统多轴电控集成痛点，高端光伏、锂电、半导体设备批量导入；D5 mini 微型低压伺服、新一代总线步进驱动器覆盖精密小型化设

备场景；变频器形成 E605 简易型、E610 总线型、E630 高性能矢量型完整产品梯队，覆盖大中小各类自动化设备需求。同时推出 T1 系列多关节工业机器人，覆盖精密装配、重型码垛多元智能制造场景，完善工业机器人整机产品布局。

3、人形机器人核心硬件：第三代无框电机、全系列旋转关节、线性关节、五指灵巧手等自研核心部件完成多轮迭代，持续亮相各类机器人专业展会，与产业链头部企业开展深度协同验证；子公司禾川人形机器人完成新一轮战略融资，引入专业产业基金赋能本体与核心部件研发、产能扩张，底层硬件自主化水平保持行业前列，商业化落地进程持续提速。

依托完整自主化产品矩阵，公司具备覆盖控制层、驱动层、执行传感层的全套“交钥匙”解决方案能力，面向激光、新能源、半导体、数控机床等高端制造行业提供定制化软硬件配套服务，国产替代市场渗透率持续提升，先后斩获多项行业创新奖项，行业话语权持续增强。

三、中长期发展战略落地与年度经营规划实施

2026 年上半年，公司紧扣智能制造升级、工控产品国产替代、人形机器人产业化三大产业趋势，稳步落地“主业深耕、新兴布局、运营提效、全球拓展”四大中长期战略，依托经销商大会明确年度落地路径，各项经营举措有序推进：

1、深耕通用自动化主业，完善全品类产品生态：持续夯实伺服、变频器、控制器、工业机器人整机核心产品矩阵，加速高毛利高端产品市场渗透，针对细分行业打磨标准化解决方案，依托渠道网络下沉中小制造客户，扩大基础业务营收底盘，筑牢经营基本盘。

2、加速人形机器人新兴业务产业化布局：以自研关节、电机、灵巧手等核心零部件为突破口，持续开展产业链协同验证，依托子公司资本赋能扩充产线、拓展客户，同步推进人形本体迭代研发，把握人形机器人产业发展窗口期，打造第二增长曲线。

3、全面推进生产与内部运营提效：启动 2.2 亿元智能化产线定向增发融资项目，通过自动化产线升级缓解产能瓶颈、降低人工制造成本，提升交付效率与产品一致性；内部推行数字化管理体系，优化采购、生产、仓储全流程管控，持续推进降本增效，改善盈利水平。

4、渠道与全球化市场双向拓展：对内完善经销商激励、技术赋能、售后保障一体化合作机制，与渠道伙伴共建细分行业服务生态；对外持续参与国际专业展会，推进海外本地化布局，稳步拓展海外高端装备市场，推动公司产品实现全球化规模化供货。

上半年各项战略举措落地成果已初步兑现，业务增长、盈利修复、新产品商业化同步取得突破，为全年高质量经营、持续稳定盈利奠定坚实基础。

四、人才梯队搭建与长效股权激励机制建设

2026年上半年，公司持续完善人才梯队长效建设与利益绑定激励机制，为技术研发、市场拓展、产能扩张提供组织保障。研发团队规模保持稳定扩充，持续通过校招“游龙”培养计划储备青年技术人才，依托轮岗、项目实战、导师带教模式搭建人才成长通道，持续优化研发、销售、生产管理人才结构。

长效激励机制持续完善，深度绑定核心骨干与公司长期发展利益：上半年完成股份回购计划，回购股份专项用于后续股权激励授予；顺利完成2025年度限制性股票第一期归属落地，覆盖中高层管理人员、核心研发与业务骨干，以营收、盈利增长作为解锁考核指标，充分激发核心团队经营积极性，强化组织凝聚力与长期奋斗动力，保障公司中长期战略稳定落地。

五、公司治理与投资者回报

报告期内，公司严格遵守上市公司监管法规规范经营运作，持续完善内部组织架构与内控管理体系，常态化组织董监高、核心管理层开展合规经营、产业专业培训，公司治理规范化水平持续提升，全年未发生信息披露、内控管理相关违规事项。

投资者沟通机制保持高效畅通，通过线上互动平台、投资者热线、业绩交流活动、机构策略交流会等多渠道传递公司经营进展、产品研发与战略规划，充分展示国产工控+人形机器人双赛道成长价值。公司以持续提升经营业绩、稳定盈利为核心目标，依托产品技术迭代、渠道规模扩张、内部运营提效多措并举巩固盈利水平，稳步推进业务高质量发展，以持续改善的经营业绩回馈全体投资者。

六、下半年经营重点工作展望

下半年，公司将持续围绕既定四大战略方向稳步推进经营工作：一是持续扩大高端伺服、控制器、工业机器人整机市场交付规模，深挖新能源、半导体、机床等高景气细分行业订单；二是加快人形机器人核心部件商业化落地，推进智能化产线融资项目落地建设，释放产能规模；三是持续深化全流程成本管控，优化产品结构，巩固扭亏盈利态势，稳步提升净利率水平；四是深化渠道赋能与海外市场开拓，丰富行业解决方案体系；五是持续加大核心技术研发投入，完善人才与激励机制，依托技术自主化优势把握智能制造国产替代机遇，推动公司全年经营业绩实现持续稳健增长。

七、风险提示

本方案是公司基于目前实际情况作出的计划，未来可能会受到国内外市场环境、政策调整等因素影响，存在一定的不确定性，有关公司规划、发展战略等系非既成事实的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

特此公告。

浙江禾川科技股份有限公司

董事会

2026年8月28日