

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：2025-02

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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 type="checkbox"/>现场参观 <input checked="" type="checkbox"/>电话会议 <input type="checkbox"/>其他：<u>（请文字说明其他活动内容）</u></p>
<p>参与单位名称</p>	<p>中金公司、华鑫汽车、华创证券、国盛汽车、华泰机械、中银基金、中信制造产业、中信汽车、中信建投证券、中融基金、中航信托、中航先进制造、浙商大制造、浙江龙航资产、招商证券、招商基金、长江机械、英大基金、兴业银行、兴业基金、信达汽车、西部机械、武汉唯尔思股权投资基金、天风机械、天风电新、太平洋证券、苏州景千投资、首创汽车、盛博香港、中泰先进产业、深圳中天汇富基金、深圳熙山资本、深圳市尚诚资产、深圳前海汇杰达理资本、深圳前海华杉投资、深圳锦壹投资、深圳恒德投资、申万机械、上投摩根基金、上海天貌投资、上海泰旻资产、上海人寿保险、上海弥远投资、上海海宸投资、上海丰仓股权投资基金、上海呈瑞投资、上海常岭资产、平安证券、鹏华基金、摩根士丹利、华鑫基金、开源机械、华鑫汽车、华夏未来资本、华夏东方养老资产、华福汽车、华福机械、华安证券、华安汽车、红土创新基金、杭州红骅投资、海南拓璞私募基金、国元机械、国元电新&制造、国泰海通电新、国联民生汽车、国金证券、国金具身智能、国海汽车、国海电新、广州瑞民投资、广州君创私募证券投资、光大证券、光大保德信基金、复星保德信人寿、方正机械、东吴汽车、东方证券自营、东北机械、东北电新、成都凯米股权投资基金、财通基金、北京泽铭投资有限公司、北京沅沛投资、谢诺辰阳私募证券投资</p>

时间	2025年8月27日 20:00-21:00
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、动力总成事业部总经理：钱雪明 财务总监：武淮颖 董秘：朱黎明 投关总监：刘贺然 证券部相关人员
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、简单介绍双林股份 2025 年上半年度业绩情况。</p> <p>2025 年上半年，公司实现营业收入 25.25 亿元，同比增长 20.07%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.87 亿元，同比增长 15.73%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.46 亿元，同比增长 55.65%。</p> <p>二、公司业务及经营情况交流</p> <p>1、机器人 Tier1 出现很多新厂家，公司是否与其他对接？是否有自行对接的打算？</p> <p>答：双林当前具备线性模组与丝杠的全流程业务能力，不仅拥有覆盖设计、仿真、制造及试验验证等环节的全流程产品开发能力，还可自主开展磨床设备的设计与制造，已形成完整产业链。此外，双林业务合作形式灵活多样，可针对不同业务需求沟通探讨；公司对所有潜在合作客户均积极响应，只要市面上有需求的客户，我们都会及时回复。</p> <p>2、丝杠、总成等产品的客户进展和产能进展？</p> <p>答：（1）客户进展：</p> <p>公司当前已对接国内两家头部新势力车企，合作开发人形机器人用关节模组及反向式行星滚柱丝杠项目：第一批订单于 2025 年 5 月启动交付，6 月完成交付；8 月正持续交付第二批订单，同时同步推进其他</p>

客户项目开发。

目前，公司已与国内其他机器人厂家（尤其国内丝杠路线企业及灵巧手企业）广泛开展技术与业务交流。这些企业充分认可双林在丝杠领域的的能力，并提出滚珠丝杠、滚柱丝杠样件需求。截至目前，多家企业的样件已完成交付，部分企业的样件正处于制作阶段。

截止目前，公司尚未获得正式定点，请投资者注意投资风险。

(2) 人形机器人及车用丝杠、关节模组产能规划

人形机器人零部件：滚柱丝杠规划年产能 100 万套，滚珠丝杠 40 万套，关节模组 50 万套。

①滚柱丝杠：2025 年 10 月底预计达成 10 万套/年产能，年内实现 30 万套/年；后续可快速复制，将根据市场情况加速完成 100 万套/年产能建设。

②滚珠丝杠：2026 年 2 月可建成 10 万套/年产能，将依据市场需求，快速推进 4 万套/ 年标准模块产能落地。

③线性关节模组：一期规划 12 万套/年产能，预计 2025 年底达产；结合市场动态，2026 年完成 50 万套/年产能建设。

④车用丝杠：

车用 EHB 丝杠：当前年产能 20 万套，年底将提升至 60 万套/年。

车用 EMB 丝杠：当前按 18 万套/年产能进行规划布局。

3、请问公司科之鑫设备迭代进度？

答：科之鑫二代磨床设备预计于今年 9 月进入量产阶段，设备精度可满足 C3 级要求，产能规划上，预计 2025 年 11 月底达到月产 40 台规模。此外，科之鑫三代磨床设备目前已启动规划工作。

4、介绍一下公司的三费情况，公司是否有在进行成本控制？

答：降本增效，费用控制是公司的关注重点之一，2025 年上半年三

费总支出 2.5 亿元，占营业总收入 10%，较去年同期三费收入占比降低 0.5 个点。

5、丝杠磨床的最新产品的加工效率是多少？售价是多少？什么时候发布？

答：科之鑫预计于今年 9 月发布二代机床，该设备加工反向式行星滚柱丝杠螺母的磨削效率最快可达 30 分钟，生产效率大幅提升，后续还将持续优化这一指标。当前二代机床优先满足公司自身生产需求，其配套的内螺纹磨床预计 2026 年开启对外销售，售价预计在 300 万元左右。

6、公司和国外丝杠头部企业有哪些合作？

答：公司已与国外丝杠头部企业的高层开展多次合作洽谈，成功获取滚珠丝杠与滚柱丝杠小批量订单，预计于 8 月 31 日完成交付；同时，双方就整车上部分零部件的合作正持续对接，且已开展多轮验厂工作。后续，双方将进一步推进战略层面的合作事宜。

7、公司车用丝杠客户进展？客户是否有量级指引？国内车企机器人对接进展如何？

答：公司车用丝杠已完成验证，正待 Tier1 客户释放订单，为头部车企提供大范围配套支持。客户端需求规模始终稳定，核心在于份额分配，后续通过试验即可明确具体份额，预计四季度将迎来明确订单落地。

国内车企机器人业务领域，公司已与多家企业展开接洽：新能源车企推进效率较高，当前开发进度正按计划跟进；传统车企虽节奏相对平缓，但公司也已完成对接与技术交流，可充分匹配主机厂的推进进度。其中，公司已与新能源头部企业建立起良好合作关系。

截止目前，公司尚未获得正式定点，请投资者注意投资风险。

8、公司丝杠磨床的订单和出货节奏如何？公司有布局哪些丝杠新

材料新工艺？

答：目前科之鑫磨床产能相对有限，2025 年内磨床订单将以满足公司内部需求为主，仅待产能提升后再启动对外销售。目前外销客户主要为机器人头部企业及知名研究机构。

双林致力于成为滚柱丝杠普及的推动力量，当前公司丝杠产品已覆盖人形机器人关节模组应用场景，同时正开展灵巧手微型丝杠与车用丝杠的研发工作，且这些产品所涉及的相应工艺也在同步研究推进中。

9、公司技术能力储备丰富，中长期对机器人相关产品品类的布局规划？

答：公司目前在机器人领域的布局主要集中于核心零部件，具体包括线性关节模组及其相关核心零部件（行星滚柱丝杠、滚珠丝杠、无框力矩电机及驱动器）。

公司二代磨床设备将于 9 月进入量产阶段，可满足 C3 精度要求；从技术层面而言，C3 精度的实现仅能通过磨削工艺达成。当前该设备产能有限，需待产能提升后才可启动对外销售。此外，公司已针对机器人相关产品的中长期规划开展前期调研与开发工作。

10、新能源电机板块近年增速快，未来收入毛利率展望，及新产品进展？

答：2025 年上半年，公司新能源电驱业务实现营收 4.40 亿元，同比增长 93.78%。公司专注于新能源汽车电驱动系统研发、生产和销售，产品包括驱电驱定转子、单电机、二合一和多合一一体化电桥等，致力于打造新能源汽车动力总成最佳解决方案，努力成为全球新能源汽车领域最具价值合作伙伴。

已在做多点布局，包括重庆、华东及原有的二个片区，以及东南亚布局。2025 年上半年已先后在泰国和中国重庆新设生产基地，该项目预计将在 2026 年初及 2025 年底实现批量生产。

产品的路线: 在实际应用方面, 155 平台批量生产于五菱宏光 mini 第三代、第四代产品、一汽奔腾小马、奇瑞汽车冰激凌等产品; 180 平台的扁线产品在多个客户处实现大批量量产, 客户包括上汽通用五菱、奇瑞商用车、福田商用车等。混动平台中的 180、210 油冷扁线产品已在上汽通用五菱的车型中量产。新品研发方面: 220 平台 260KW 800V 油冷高压三合一 A 样将在下半年完成, 并预计在 2026 年实现量产。 270 平台的 800V 增程电机正与某客户已深入开展合作开发, 预计在 2026 年能够实现量产。

从原有车用到低空, 首个客户已经交付。在低空经济领域, 公司积极布局, 规划了功率范围在 30KW 至 250KW 系列的飞行器电驱产品。其中, 230KW 高压油冷产品方案进展迅猛, 样件已制定完成并达到设计目标。目前, 公司与某低空头部客户正紧密携手、深度合作。截至当下, 合作协议已签定, 预计在 2025 年下半年陆续交付样机, 有望为低空经济产业注入强劲动力, 推动相关应用迈向新高度。

11、公司 HDM 传动部件 peek 蜗杆工艺是否有往机器人 peek 类产品拓展规划?

答: 当前机器人领域中 PEEK 材料尚未普及, 但从未来趋势来看, 其替代应用是必然方向。目前, PEEK 材料在机器人上的应用尚未落地, 仍是行业内的热门研究课题。双林在 PEEK 材料相关的模具设计与制造领域拥有多年积累, 未来将把这一技术能力迁移应用到机器人业务中。

12、丝杠的成本/售价情况? 哪些客户放量较快?

答: 公司在设计、工艺及核心设备领域具备绝对优势, 反映在商务报价上同样保持显著竞争力。此外, 客户的产能放量节奏由机器人训练进度决定, 对于在训练过程中取得较快进展的客户, 其放量速度也会更快, 公司将积极响应此类客户的需求。

13、公司关节总成和的国产机器人客户进展?

答: 公司已具备关节模组总成的设计、制造与验证全流程能力, 相

	<p>关产能规划也已落地（具体释放进度取决于机器人整机研发进展）。</p> <p>在关节总成业务方面，头部几家客户已进入小批量生产、样品交付与验证阶段；同时，公司也在与其他客户积极接洽，样品正陆续交付中。</p> <p>截止目前，公司尚未获得正式定点，请投资者注意投资风险。</p> <p>14、公司灵巧手丝杠客户进展？</p> <p>答：当前，多家头部企业已与公司完成技术对接，并进入样品交付与验证阶段。8月公司成功接到重要客户订单，相关样品计划于8月底完成交付。</p> <p>15、公司灵巧手总成开发进展？</p> <p>答：目前公司已接到两家重要客户关于灵巧手及其核心零部件的开发需求，正紧密配合客户推进技术方案制定，当前项目进度良好。</p>
附件清单	无
日期	2025年8月27日