

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：2026-01

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他： <u>双林十万套丝杠产线、新一代磨床投产发布会</u>
参与单位名称	华鑫证券、国联基金、国泰基金、海通怡投资管理有限公司、上海彰天投资管理有限公司、中泰国际、光大证券、民生证券、国盛证券、开源证券、天风证券、长江证券、中金公司、中邮证券、上海韦豪创芯投资管理有限公司、工业母机产业投资基金、广汽资本、国器元禾、金景资本、宁波通商基金、首钢基金、浙江省创业投资集团有限公司、浙江省发展资产、浙江省国有资本运营有限公司、工银瑞信基金、兴业证券香港、国泰海通资管、上海九祥资产、银河证券、永赢基金、华源证券、大成基金、国金基金、惠升基金、浙江国有资本、清研资本、春雷基金、海富通基金、华安基金、光大保德信、路博迈、高毅资产、璞信资本、天壹资本、雅润投资、恒泰华盛、鹿秀投资、东方红资管、睿珺资产、中信证券、广发证券、瓦琰咨询、证券时报、中国证券报、上海证券报
时间	2026年1月6日 13:00-18:00
地点	宁波市宁海县公司科园工厂、梅桥工厂、宁海县天明山温泉大酒店
公司接待人员 姓名	常务副总经理：张子盛 副总经理：韦勇 董秘：朱黎明 证券部及公司其他管理人员

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p>一、参观科园工厂 HDM 产线。</p> <p>二、参观梅桥工厂滚柱丝杠中试线、十万只丝杠产线。</p> <p>三、公司业务及未来战略情况交流</p> <p>问题 1、双林股份在汽车精密传动领域有长期沉淀积累，利用这一优势成功切入人形机器人领域后，如何最准确地理解公司的核心竞争力和优势，以及机器人这一战略转型的具体进展和未来规划如何？以及后续关于机器人业务方向的战略布局计划？</p> <p>回复：</p> <p>一、公司核心竞争力与核心优势</p> <p>双林股份的核心竞争力与优势，源于长期沉淀与战略聚焦的双重赋能，具体体现在以下四大维度：</p> <p>1、全球领先的传动驱动智能零部件制造商，坐拥多个细分市场的领先位置，人形机器人丝杠模组与现有产品技术同源与工艺相通，技术沉淀与市场地位双支撑：公司深耕汽车精密传动领域多年，在传动驱动智能零部件领域形成了深厚的技术积累与产业基础。目前，公司 HDM 产品已实现全球领先的市场地位，电驱动在小型新能源汽车细分领域，市占率位于中国及全球前列，这些成果不仅验证了公司的技术实力，更为切入人形机器人领域提供了坚实的技术基础。</p> <p>2、全产业链研发与自制能力：依托原有成熟的研发体系与传动驱动研发团队，公司成功扩展组建了机器人模组专项研发团队，实现了从滚珠/滚柱丝杠到机器人线性关节模组，从设备研发、制造到产品研发、制造、检测的全产业链闭环。目前，机器人模组量产生产线已进入规划阶段，这种垂直整合能力有效保障了产品质量稳定性与技术迭代效率，构筑了核心技术壁垒。</p> <p>3、产品性能与成本双重优势：公司自主研发的反向式行星滚柱丝杠，可显著提升机器人的承载能力与续航能力，完美适配人形机器人核心部件需求；同时，通过优化产品设计、加工工艺及产能布局，公司率先实现了机器人用滚珠&滚柱丝杠 C3 级精度的量产能力，在高精度基础</p>
---------------------------	--

上实现全球价格最低，有效破解了行业质量与成本的核心矛盾，成为滚柱丝杠技术普及的推动者。

4、战略聚焦与资源协同效应：传动驱动智能零部件是公司明确的核心发展方向，公司依托汽车领域积累的优质客户资源与供应链体系，实现了机器人业务与原有业务的资源互补，加速了新业务的市场渗透。

二、机器人战略转型的具体进展

公司从汽车精密传动领域向人形机器人领域的战略转型，已取得阶段性成果，进展清晰、落地扎实：

1、研发与团队建设成效显著：在原有研发团队基础上，成功扩展组建机器人丝杠及模组专项团队，完成了线性关节模组全产业链研发，关节模组研发工作有序推进；核心技术均来自自主研发，确保了技术的自主性与先进性，与国内头部线性关节模组应用商协作开发。

2、产能布局稳步推进：滚柱丝杠已形成 10 万套产能建设，并布局 100 万套阶梯式扩产规划，为机器人业务提供稳定的基础部件供应；机器人模组试制产线已基本完成建设，可满足年产 12 万套产能需求，量产生产线已进入规划实施阶段，为后续规模化交付做好产能储备。

3、客户端验证取得突破：公司已成功为国内外人形机器人头部客户提供丝杠及模组等样品，产品技术性能与市场适配性得到客户初步验证，为后续批量合作奠定了良好基础。我们在丝杠和模组产品，从设计到质量稳定到成本，得到客户全面认可，为后续量产做准备。随着国内人形机器人量产的日益接近，我们的优势将得到进一步体现。

三、未来规划与机器人业务战略布局

公司致力于成为全球顶尖的传动驱动智能零部件解决方案提供商，推动滚柱丝杠等核心产品在人形机器人、智能汽车、低空飞行器等多场景广泛应用，最终实现“全球最优、价格质量双领先”的市场地位，为投资者创造长期、稳定的价值回报。

1、技术研发持续深化：持续加大研发投入，重点推进超高精度、超高效率类的产品，应用于电动缸、机器人传动与执行系统关键零部件等产品的研发进程；持续推动去液压化发展，强化高精度数控磨床等高

端装备制造能力，进一步降低高精度丝杠生产成本，巩固技术与成本双重优势。

2、与战略客户同步开发，为客户提供更多价值：双林股份积极对接国内外客户，与客户以灵活多样的模式开展战略合作，目前已取得显著进展，机器人用滚珠及滚柱丝杠已开发 63 款产品，13 个客户，关节模组已开发 29 款产品，13 个客户，更多型号及客户还在开发中。我们是传动驱动智能系统供应商，我们的目标是为客户提供传动驱动智能系统解决方案。

公司上述产品尚未获得正式定点，相关产品收入对公司业绩影响较小，请投资者注意风险。

3、产能规模化扩张及全球化布局：加速机器人模组量产生产线建设，实现核心产品规模化交付；同时，在泰国加大人形机器人零部件等产能投资，构建“国内 + 海外”的全球产能布局，支撑全球市场供应需求。在泰国、欧洲、北美等重点区域组建专业销售团队与售后服务网络，强化与海外重点客户的合作粘性；与全球优质经销商建立战略合作伙伴关系，提升品牌国际影响力与市场覆盖范围。

4、数字化与产业链整合：稳步推进数字化管理与智能化制造转型，提升运营效率与生产精益化水平；以行业趋势为导向，通过战略性投资及收购，巩固价值链横向整合与纵向合作，构建更完整的产业生态。

问题 2、磨床设备研发现状？现在下游客户情况？

回复：

一、磨床设备研发现状

2025 年 12 月，科之鑫二代机床开发完成，包括三款机型，内螺纹 NSK-300，外螺纹 YSK-300，外螺纹 YSK-1500。

新款设备围绕五个主要目标：

1、更高精度：直线电机+光栅尺闭环驱动，减少机械传动的反向间隙和丝杠磨损，软件系统搭配 IMX8 主板，拥有更强大的 BPT 预解能力，较上一代系统单轴群处理能力提高 3.7 倍。

2、更高效率：机床结构优化，钢性较上一代大大加强，外螺纹全系精压主轴，磨削效率提升 5 倍。内螺纹配合科之鑫第四代弯头磨杆和最新多线磨削技术，稳定在量产 C3 精度基础上，效率提升至 30 分钟。

3、更稳定：全系大理石床身，带主动恒温系统，减少铸铁件热膨胀带来的不稳定因素。

4、更智能：硬件架构采用 VNC 模式，机床作为一个智慧单元，上位机可以集成更多智慧元素，如环境温度、湿度实时检测、机床能耗采集、主轴动平衡实时监看、磨削过程实时 3D 仿真，以上数据可以上传厂内 MES，通过 AI 分析，可以更精准高效的管理机床。

5、更低成本：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，大大降低了产品加工成本，为大批量丝杠生产提供有力的支撑。

二、下游客户情况

基于 2025 年科之鑫产能有限，主要以内部需求为主。2026 年 6 月新厂房即将投产，其配备了最高级别的恒温无尘车间，防震地基，二代机床产能将达到 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、机床精密丝杠客户预约打样（1 月份 7 家），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。

问题 3、滚柱丝杠的产业发展状况及国内外客户拓展情况？

回复：

2025 年是人形机器人的春天，各种具身智能机器人你方唱罢我登场，不同应用场景的需求决定了技术路线选择的不同。但我们坚定地认为应用线性驱动关节的机器人是未来的主要发展趋势，他能够更好更形象的类人化，高度融合 AI，替代人类在物理社会干活。基于此战略，双林股份从 2024 年 5 月立项，7 月初设计，2024 年 9 月制造出第一根反向式行星滚柱丝杠到今天，平均以每月超过几款的研发和生产速度，快

速推进行星滚柱丝杠的产业建设，已经形成了四大导程系列 17 款产品，可以覆盖人形机器人大腿，小腿，大臂和小臂以及肩、颈等全身关节的产品品类。其中甚至包括行业内首款可以应用在机器人灵巧手中的微型反向式行星滚柱丝杠，丝杠直径只有 2 毫米，螺母最大外径只有 6 毫米。

市场开拓方面，我们已经和国内大部分的机器人厂商建立了联系并和一些主要厂家建立了合作关系，比如给走猫步为代表的几家国内新能源车企机器人配套模组和丝杠，给全球头部的知名丝杠厂商提供了多批次多品种的丝杠产品。都在客户端进行了装机验证，并得到了客户的充分认可。国外的一些头部机器人厂家我们也有联系，一直在积极推进中。

公司上述产品尚未获得正式定点，相关产品收入对公司业绩影响较小，请投资者注意风险。

问题 4、请介绍一下双林在线性关节模组方面的核心能力及业务发展状况？当前灵巧手及其相关技术更新迭代非常快，请问双林在该领域中如何发挥重要作用？

回复：

在线性关节模组方面，双林具有国内强劲的研发实力和批量供货能力。

在研发设计方面：拥有近 100 人的研发团队，不仅具备线性关节模组总成的研发设计能力，还拥有全部核心零部件（行星滚柱丝杆、无框力矩电机、电机驱动控制器）研发设计能力，并充分发挥核心部件全部自研的优势，通过系统级的不断优化和迭代，积极为客户打造效率高、结构紧凑、成本低的系列化线性关节模组。

在测试和试验验证方面：双林具备完备的线性关节模组及核心零部件测试验证系统，包括模组功能试验台、模组耐久试验台、力矩电机齿槽转矩测试台、力矩电机功能测试台、电机和驱动器耐久试验台等关键测试试验设备。

在生产和质量方面：双林第一条无框力矩电机生产线和模组生产线已经具备量产能力，月产能 1 万只。质量精测方面，配备了三坐标、轴

类影像测试仪、投影仪、自动表磁测试仪等高精度检测仪器。

客户方面：双林线性关节模组已经在某国内新能源头部新势力车企研发的机器人上小批量装机，同时为其它数家重要客户开发的线性关节模组正在送样测试中。

另外，除线性模组外，双林也在积极布局旋转关节模组，并结合线性关节模组和旋转关节模组的优势，开创性的布局旋转线性二合一产品。

在灵巧手方面，双林正在积极布局灵巧手及手指推杆模组，其中微型滚珠丝杠、空心杯电机、电机驱动器、微型减速器、编码器等核心产品均自主开发。

双林充分发挥系统优势，积极为客户提供个性化的灵巧手驱动解决方案，可以为客户提供定制化的模组总成，也可以单独提供微型滚珠丝杠、空心杯电机等核心零部件。目前已经为近 20 家主机厂和灵巧手开发客户送样。

在生产方面，双林已经具备 10 万套/年的滚珠丝杠生产能力，同时在积极建立空心杯电机和手指关节模组生产能力，第一条空心杯电机产线和手指模组产线计划 2026 年 3 月底到位，产能 10 万套/年。

问题 5、从港口重卡到家用轿车，角模块面临从“重载稳定”到“轻快智能”的工况转变挑战，双林如何应对？清华大学在合作中扮演什么角色？

回复：

汇聚清华智慧与双林智造，我们共同战略使命是：打造产学研协同创新和角模块产业化的国家级标杆。

一、直面挑战：技术迁移的本质是“平台化能力”的构建

1、工况差异的真实挑战

重载场景：强调结构强度、可靠性与耐久性

乘用场景：追求轻量化、响应速度、舒适性与智能化

2、双林的应对逻辑

不是简单“搬运技术”，而是构建可扩展的模块化平台，通过统一架构、差异化调校实现从“重”到“轻”的平滑过渡。

二、清华大学的三大关键作用：从理论到落地的“翻译器”与“加速器”

1、基础理论研究与模型构建

清华团队在多体动力学、控制理论等领域提供底层算法与模型支撑帮助建立跨工况的统一性能预测与优化体系，缩短开发周期。

2、关键子系统攻关与验证

在轻量化结构、高效热管理、高精度控制策略等方面开展联合研发依托清华实验平台进行极端工况与长周期验证，提升可靠性。

3、人才与生态协同

清华-双林联合团队形成“教授-工程师-博士后”协同机制，实现技术快速迭代与问题闭环。

通过清华学术网络，链接全球顶尖资源，参与标准预研与生态共建。

三、清华在合作中的独特优势：不止于技术输出

1、产学研深度融合模式

清华未来将不仅是技术提供方，更是共同立项、共同开发、共享产业化成果的合作伙伴。未来双方将合作建设技术中试与产业化直达通道，避免“实验室到工厂”的断档。

2、长期主义的技术储备

清华在线控系统、智能底盘、无人驾驶等领域有超过 10 年的持续研究积累，为双林提供持续演进的技术路线图与应对未来挑战的预研能力。

3、信任背书与行业影响力

清华的参与为双方的合作带来技术公信力与高端人才吸引力，在政策研讨、标准制定、生态合作中具备学术与产业双重话语权。

四、清华与双林，共同定义下一代智能底盘的“中国方案”

我们不只是解决一个技术迁移问题，更是共同构建一个开放、可持续的智能底盘技术体系。

问题 6、角模块未来市场机会及公司战略？

回复：

一、角模块未来市场机会

角模块是未来自动驾驶车辆线控智能底盘的终极解决方案，当前角模块技术已成为全球汽车产业竞争的焦点，包括舍弗勒、博世等顶级零部件巨头，以及众多主流主机厂，均已将其视为下一代底盘的核心战略方向，并持续投入重资开展研发与布局。角模块在以下方面有广阔的应用场景：

1、乘用车：角模块是高端新能源汽车实现“软件定义汽车”的终极底盘形态。

2、商用车：干线无人物流车、中短途无人运输车等。

3、特种车辆：如无人矿卡、港口 AGV、特种消防车等。

4、其它：农业智能装备、物流机器人和服务机器人等智能移动平台。

二、公司在角模块的未来战略

公司目标：成为角模块技术领域全球首个规模产业化应用企业。

策略：研发技术全覆盖，在乘用车、商用车领域与主机厂协同开发推进。在特种车辆领域，整机全栈自研、制造。

公司与清华大学将进行深度合作，汇聚清华智慧与双林智造能力，共同推进上述战略目标的实现。目前公司已完成 4 种构型角模块的开发，包括麦弗逊式、双叉臂式、多连杆式、重载非独立式，其中第一代双叉臂角模块样件已交付某主机厂。目前我们正在利用重载非独立式角模块开发全球首个角模块无人矿卡、全球首个角模块港口 AGV 等。

问题 7、公司此次价格的发布会对 T 的供货有什么直接影响吗？此次价格的发布会对现有旋转关节的机器人使用线性关节有什么影响吗？

回复：

双林股份行星滚柱丝杠 C3 精度量产价格 499 元/根；线性关节模组

	<p>1499 元。公司上述产品报价已包含足够的利润，该报价系基于公司各产品在各自领域取得研发突破后达到的效果，其中科之鑫的设备起到了关键的作用。此外，公司较海外同行业竞争对手，具有响应速度快、成本更优的优势；较国内同行业的竞争对手，公司在量产能力和产品稳定性更有优势。</p> <p>如前面的报告，双林要成为丝杠技术的普及推动者，为全球客户提供最具性价比的滚柱丝杠。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 6 日