

浙江双环传动机械股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年度，浙江双环传动机械股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》等规定，认真履行董事会职责，严格执行股东会各项决议，不断提升公司治理水平，推动公司持续健康发展。现将公司董事会 2025 年度主要工作情况汇报如下：

一、2025 年度公司经营情况回顾

在外部环境严峻复杂、行业竞争日趋激烈的背景下，公司依托深厚技术积累与持续市场拓展，实现经营业绩稳健增长。2025 年度，公司实现总营收 911,217.17 万元，同比增长 3.77%；归属于上市公司股东的净利润 126,151.79 万元，同比增长 23.21%。公司经营情况如下：

（一）多元业务拓市场，研发创新促发展

1. 新能源汽车齿轮业务：抢抓外包机遇，国内外市场同步拓展

新能源汽车齿轮业务已成为公司第一大业务板块，报告期内实现营业收入 410,238.29 万元，占公司总业务比重达 45.02%，同比增长 21.72%，增长态势显著，全球市场占有率持续稳步提升。

国内市场方面，一方面随着新能源汽车电驱动技术的持续迭代升级，市场对齿轮产品的精度要求不断提高，研发与资本投入门槛相应提升，专业齿轮厂商在技术、品质、成本及交付效率上的综合优势上愈发凸显，进而推动下游厂商将齿轮产品委托给专业齿轮制造厂商；另一方面，下游终端市场格局发生深刻变革，市场竞争日趋激烈，越来越多传统车企逐步收缩零部件自制业务布局，选择将齿轮产品外包给专业加工厂商。上述行业趋势，为公司带来了广阔的市场发展机遇。报告期内，公司精准把握行业趋势，积极拓展市场，客户群体进一步丰富、结构持续优化；同时，依托产线柔性化生产优势，合理调配产销资源、提升产销匹配效率，高效满足市场多样化需求。

国际市场方面，随着全球汽车行业电动化转型深入推进，下游一级电驱动系统集成商竞争格局发生变化，齿轮产品外包需求较传统燃油车时期大幅增加，行

业外包趋势进一步凸显。公司借助匈牙利生产基地的建设与运营，持续提升品牌国际认可度，积极拓展海外市场，成功获取多个新能源汽车齿轮项目合作机会；报告期内，公司服务于海外平台项目的出货量同比实现大幅增长，海外市场布局成效显著。

2. 智能执行机构业务：研发驱动场景拓展，多元渗透稳健增长

2025 年度，公司注塑及复合材料相关业务实现良性发展态势，营收稳步攀升，成为推动公司业绩增长的核心力量之一。凭借专业的研发优势与技术积累，公司在电动助力车（eBike）驱动系统、家用扫地机、智能汽车等多个下游应用领域均实现业务突破。目前，公司已与国内扫地机头部厂商建立不同层次的合作关系，同时积极布局海外市场、拓展海外客户，同步推进割草机、泳池清洗机等新兴应用场景布局，进一步拓宽业务市场边界，夯实市场基础。此外，公司将聚焦智能汽车核心应用场景，重点推进电子机械制动系统（EMB）齿轮等业务的拓展，着力提升单车配套价值与业务盈利能力。未来，公司将持续加大研发投入、推进技术创新，持续深化市场多元化布局，不断挖掘新的业绩增长点。

3. 商用车齿轮业务：聚焦新能源转型，积极应对需求短期波动

报告期内，受商用车下游客户需求的短期波动影响，公司相关业务发展面临阶段性挑战。对此，公司以业务结构优化为核心抓手，争取多项举措破解发展瓶颈。一方面，抢抓新能源商用车产业快速发展机遇，加大技术研发投入，开发新能源商用车传动系统的齿轮产品，稳步推动商用车齿轮业务向新能源领域转型迭代，培育业务增长新动能。另一方面，积极拓展海外市场，重点深化与国际知名商用车企业的战略合作，不断提升海外市场份额，对冲短期波动带来的影响。上述一系列举措，将为该业务板块的后续发展提供有力支撑，推动业务质量与经营效益的稳步提升。

4. 工程机械相关业务：聚焦场景拓展，丰富产业应用

报告期内，工程机械行业整体运行稳健，为公司业务发展营造了良好的外部环境。公司持续深化与工程机械头部客户的合作，不断拓展业务场景与产品应用领域，带动配套齿轮产品需求稳步释放。未来，公司将紧跟行业场景延伸趋势，精准对接头部客户需求，持续拓宽业务布局。

5. 机器人减速器业务：深耕技术创新 赋能产业升级

报告期内，公司机器人减速器业务运行稳健，实现稳步增长。未来，机器人产业将朝着多元形态、智能深度升级、场景精准适配的方向发展，机器人产品持续向模块化、一体化、轻量化迭代。针对上述行业发展趋势，公司控股子公司环动科技聚焦减速器核心技术攻关，有序推进重点研发项目，精准对接产业需求。其一，在重载 RV 精密减速器领域，采用理论建模、数据驱动、仿真分析与实验验证相结合的闭环研究方法，着力攻克高精度、长寿命核心技术，构建具有自主知识产权的高节拍机器人技术体系，助力提升我国高端机器人领域的整体技术竞争力。其二，在机电一体化领域，同步推进电机减速器一体化旋转关节模组项目，精准适配机器人轻便化、高效化、智能化、共融化的发展方向，针对一体化智能关节执行器的关键技术瓶颈，深入开展系统集成、误差建模及性能提升技术研究，不断完善产品矩阵，为机器人新兴应用场景提供核心技术支撑。

报告期内，环动科技入选国家专精特新重点“小巨人”企业，荣获机械工业科学技术奖一等奖，且国内市场占有率连续多年位居行业前列，充分体现了其技术领先优势与核心研发能力，为公司相关业务实现持续高质量发展筑牢根基。

（二）深耕运营提效能，智能技术赋新能

报告期内，公司运营体系持续优化，经营效能稳步提升，核心指标有所改善。公司秉持科学管控理念，精准研判市场需求、高效对接客户诉求，产能利用率持续发挥稳定，实现产能资源的高效配置与充分释放。同时，公司深耕内部管理提质，以精益化管理为抓手、数字化工具为支撑，持续推进生产环节成本管控优化，着力提升人均产出效能。其次，公司整合集团供应链管理体系，通过流程优化、科学管控实现供应链成本持续下行，全方位巩固并强化了核心竞争优势。最后，智能技术在公司内部的应用落地成经营提质增效的核心抓手，公司以“一把手工程”高位推进智能工具的应用落地，加快构建全链条智能工具的应用体系。

二、2025 年度公司董事会工作情况

（一）董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》等有关规定，召集、召开董事会会议，对公司各类重大事项进行审议和决策。全年共召开 9 次董事会会议，具体情况如下：

会议时间	会议名称	审议事项	表决结果
------	------	------	------

2025年4月23日	第七届董事会第三次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1、《2024年度总经理工作报告》 2、《2024年度董事会工作报告》 3、《2024年度财务决算报告》 4、《2024年度利润分配预案》 5、《关于公司2024年年度报告及其摘要的议案》 6、《2024年度内部控制自我评价报告》 7、《2024年度募集资金存放与使用情况的专项报告》 8、《关于公司〈2024年度可持续发展报告〉的议案》 9、《关于2025年度董事薪酬方案的议案》 10、《关于2025年度高级管理人员薪酬方案的议案》 11、《关于2025年度日常关联交易预计的议案》 12、《关于2025年度申请授信额度的议案》 13、《关于2025年度公司及子公司提供融资担保的议案》 14、《关于制定〈外汇衍生品交易管理制度〉的议案》 15、《关于开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易业务的议案》 16、《关于使用自有资金进行现金管理的议案》 17、《关于续聘会计师事务所的议案》 18、《关于提请召开2024年年度股东大会的议案》 	全部审议通过
2025年4月27日	第七届董事会第四次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于2025年第一季度报告的议案》 2.《关于制定〈市值管理制度〉的议案》 	全部审议通过
2025年6月4日	第七届董事会第五次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于调整公司2022年股票期权激励计划行权价格的议案》 	全部审议通过
2025年6月30日	第七届董事会第六次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于注销2022年股票期权激励计划部分股票期权的议案》 2.《关于2022年股票期权激励计划首次授予的股票期权第三个行权期行权条件成就的议案》 	全部审议通过
2025年7月10日	第七届董事会第七次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于公司〈2025年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》 2.《关于公司〈2025年员工持股计划管理办法〉的议案》 3.《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年员工持股计划相关事宜的议案》 4.《关于提请召开2025年第一次临时股东大会的议案》 	全部审议通过
2025年8月25日	第七届董事会第八次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.《2025年半年度利润分配预案》 2.《关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案》 3.《关于提请召开2025年第二次临时股东大会的议案》 	全部审议通过
2025年10月28日	第七届董事会第九次会议	<ol style="list-style-type: none"> 1.《关于公司2025年第三季度报告的议案》 2.《关于调整公司2022年股票期权激励计划行权价格的议案》 3.《关于注销2022年股票期权激励计划部分股票期权的议案》 	全部审议通过

		4.《关于2022年股票期权激励计划预留授予的股票期权第三个行权期行权条件成就的议案》	
2025年11月28日	第七届董事会第十次会议	1.《关于向全资子公司增资的议案》 2.《关于变更注册资本、经营范围并修订〈公司章程〉及其附件的议案》 3.《关于制定、修订部分公司治理制度的议案》 4.《关于补选第七届董事会独立董事的议案》 5.《关于提请召开2025年第三次临时股东大会的议案》	全部审议通过
2025年12月29日	第七届董事会第十一次会议	1.《关于选举代表公司执行公司事务的董事的议案》 2.《关于确认董事会审计委员会成员和召集人的议案》	全部审议通过

(二) 股东会决议执行情况

公司董事会严格按照相关法律法规和《公司章程》《股东会议事规则》等有关规定召集、召开股东会。本报告期内共召开4次股东大会，具体情况如下：

会议时间	会议名称	审议事项	表决结果
2025年5月16日	2024年年度股东大会	1.《2024年度董事会工作报告》 2.《2024年度监事会工作报告》 3.《2024年度财务决算报告》 4.《2024年度利润分配预案》 5.《关于公司2024年年度报告及其摘要的议案》 6.《关于2025年度董事薪酬方案的议案》 7.《关于2025年度监事薪酬方案的议案》 8.《关于2025年度申请授信额度的议案》 9.《关于2025年度公司及子公司提供融资担保的议案》 10.《关于续聘会计师事务所的议案》	全部审议通过
2025年7月29日	2025年第一次临时股东大会	1.《关于公司〈2025年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》 2.《关于公司〈2025年员工持股计划管理办法〉的议案》 3.《关于提请股东大会授权董事会办理公司2025年员工持股计划相关事宜的议案》	全部审议通过
2025年9月15日	2025年第二次临时股东大会	《2025年半年度利润分配预案》	全部审议通过
2025年12月18日	2025年第三次临时股东大会	1.《关于变更注册资本、经营范围并修订〈公司章程〉及其附件的议案》 2.《关于制定、修订部分公司治理制度的议案》 3.《关于补选第七届董事会独立董事的议案》	全部审议通过

(三) 独立董事履职情况

公司独立董事根据《公司法》《证券法》《公司章程》和《上市公司独立董事管理办法》等法律法规的规定，独立履行应尽的职责。在2025年度工作中，诚实、勤勉、独立地履行职责，深入公司实地调研，积极出席相关会议，认真审议

董事会各项议案，对公司重大事项发表了意见，充分发挥了独立董事的作用，切实维护公司及股东特别是中小股东的权益。

（四）董事会各专业委员会工作情况

公司董事会下设审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略与投资委员会及环境、社会及治理（ESG）委员会五个专门委员会。报告期内，各专门委员会严格依据《公司法》《公司章程》等规章制度及公司董事会专门委员会工作细则的相关规定运作，各委员会成员充分发挥各自的专业特长和优势，认真履行职责，就公司重要事项进行研究、讨论，提出意见和建议，为董事会的科学决策提供参考和重要意见。

三、2026 年度公司经营计划

1. 继续构建多元化产品矩阵，实现稳健发展

公司始终坚守深耕齿轮主业、培育多元增长极的核心战略，以齿轮核心技术为立身之本，精准把握齿轮研发与制造加速外包的市场机遇，聚焦主业深耕细作、稳健经营，持续巩固行业核心竞争力。同时，以主业为依托，积极拓展齿轮相关衍生业务，深挖齿轮技术多元应用场景，不断拓宽市场空间、培育新的业绩增长点。

1) 抢抓齿轮业务外包加速机遇，顺应整车厂商竞争格局变化与齿轮技术升级趋势，提升单车齿轮配套价值，筑牢技术护城河，持续提高全球新能源汽车齿轮市场占有率；

2) 紧跟国内电驱动技术迭代升级步伐，对需求趋势向好的产品提前开展产能规划与柔性产线建设，保障高效交付；

3) 积极拓展非金属及复合材料智能执行机构市场，以材料轻量化与精密齿轮传动技术融合为突破口，战略布局智能汽车、智能家居、未来出行等新兴领域，研发适配多场景的驱动产品，更好满足消费升级与科技生活需求；

4) 依托工业机器人减速器已形成的市场口碑与技术优势，持续深化技术创新，开发适配不同负载、契合未来机器人发展方向的产品，为全球机器人企业提供核心传动部件一站式解决方案。

通过多赛道协同发力，公司将构建覆盖高精密传动领域、具备一站式服务能力的多元化产品矩阵，进一步提升市场抗风险能力，持续巩固行业领先地位。

2. 加快境外产能建设，积极开拓海外市场

2026年，公司立足全球业务发展规划，将匈牙利基地、越南基地的供应链体系建设列为年度重点工作计划，以“精准布局、高效落地、协同赋能”为导向，有序推进境外产能建设，进一步强化海外市场核心竞争力，为公司整体业务高质量发展筑牢产能与供应链支撑。具体来看，匈牙利基地将以加快海外本土化供应链开发为核心，稳步推进境外制造能力建设，按计划有序实现项目投产及产能爬坡，确保产能释放与市场需求精准匹配。该基地重点聚焦欧洲市场，深耕新能源汽车电驱动系统齿轮核心业务，深度对接欧美主流车企及Tier1供应商，全力打造欧洲区域产能核心与服务枢纽，通过本土化供应链布局和制造能力提升，精准响应区域市场高端需求；越南基地重点布局注塑及复合材料智能执行机构业务，聚焦并覆盖东南亚市场需求。

综合以上，公司将稳步推进海外供应链能力建设，逐步实现本地化链条垂直整合，持续完善海外业务布局，推动海外业务稳步提质拓展。

3. 持续提升研发能力，加大创新力度

公司始终坚持以客户需求为导向，聚焦高速、低噪、安全、低碳的精密传动领域，推动技术创新与产业应用深度衔接，致力于成为客户首选的创新伙伴。具体举措如下：

1) 强化产品创新，拓宽场景覆盖。持续优化产品成本控制体系与NVH（噪声、振动与声振粗糙度）性能，进一步扩大市场份额；针对领先客户需求，提供定制化综合解决方案，满足客户差异化、高品质的产品需求。

2) 深化工艺创新，巩固质量优势。持续推进精密制造与装配工艺的革新突破，优化核心生产工艺流程，提升加工效率与产品良率，实现制造成本精准管控；优化锻造、注塑等关键模具设计，革新工艺参数设置，建立生产过程变量精准控制系统，减少试错频次与成本投入，实现生产效率与产品质量的双向提升。

3) 推进材料创新，深挖技术壁垒。聚焦齿轮与执行机构核心材料需求，系统性开展表面改性技术与新型材料研发工作，重点提升材料耐磨性、抗疲劳性与轻量化水平；加快新材料、新工艺在执行机构中的产业化应用，推动产品性能迭代升级，强化产品差异化优势。

4) 升级试验能力，加速成果转化。持续推进试验验证能力与平台建设，构建覆盖产品全生命周期的试验验证体系；重点完善 NVH 试验能力，补齐零部件性能测试、可靠性验证、极端工况模拟等核心测试短板，精准输出试验数据与产品优化方案，为产品迭代提供科学支撑；同时开放试验资源与客户共享，深度参与客户研发全过程，提升客户黏性，实现与客户协同创新、共赢发展。

浙江双环传动机械股份有限公司董事会

2026 年 4 月 22 日