

江苏振江新能源装备股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员 姓名	长城证券、国海证券、中邮证券、国投证券、华泰证券、天风证券、国盛证券、中泰证券、上海证券、方正证券、财通证券、甬兴证券、浙商证券、华福证券、中银证券、华安证券、众安保险、东北证券、爱建证券、国泰海通、九方智投、上海汇正财经、信迹投资、竹润投资、证禾基金、千汇资本、皓普投资、渤海资产、上海粒子、天琛投资、中国金融信息中心等机构投资者及4位个人投资者
时间	2026年1月5日 10:00-17:30
地点	江苏省江阴市镇澄路2608号
上市公司参会人员姓名	董事长 胡震 投资总监 李壮 证券事务代表 巫健松
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、董事长胡震介绍了公司发展历程</p> <p>二、问答交流</p> <p>1、问：胡总您好，请介绍一下南通工厂装配产能布局？</p> <p>答：我们振江股份和西门子已经合作很久。南通海风工厂一期实际上就是专门为西门子量身打造的组装工厂。工厂里目前4.3MW直驱发电机正在生产；陆上最新产品4X(5MW)也有订单，未来7MW机型也有订单规划(到2032年)。海上风电机组发电机、轮毂也会在南通生产。</p> <p>南通海风工厂二期给Nordex组装，签了业务长协。今年2月份对方会开始审厂，今年小批量供货，明年大批量。</p> <p>装配新客户Enercon现在也在谈。</p> <p>2、问：胡总，装配具体订单情况怎么样？</p>

答：去年西门子风机已在南通工厂装配生产。今年预计有200多台装配，4X（5MW）已经拿到订单几十台，5X（7MW）到2032年也将在我南通工厂组装。Nordex 风机装配今年开始也会有小批量发货，未来几年将逐年增加订单量。

3、问：公司的铸造工厂布局？

铸造工厂是全球领先全新3D打印模具的工厂，一期7万吨基本建成，未来铸造工厂有12万吨产能。本月西门子、GE和VESTAS等大客户会来南通审厂，审厂完成后开始小批量生产。

具体的订单情况，西门子、VESTAS和上海电气海上业务计划会把需求导入我们铸造工厂，后续Nordex、Enercon也会有订单，预计到2027年满产。

同时，铸钢方面产能也有规划，主要是争取西门子铸钢的市场需求，西门子能源在中国一年铸钢的需求很大，主要应用在燃气轮机、船舶等行业。规划的铸钢产能，计划每年5亿人民币产值，一年左右投产。

4、胡总你好，请问公司是否有商业航天方面的布局？

答：振江股份的控股子公司上海底特主营业务是紧固件，有一个独特技术——防松螺纹，正在送审中航工业。如果可行，能大量代替他原来传统防松技术手段。传统防松手段对机体减重没有帮助，如果防松螺纹技术能通过，那么可以减轻飞机重量，进而降低油耗。目前该块航天航空紧固件业务每年有少量的收入。

5、机器人方面的布局现在有何进展？

答：目前主要是外骨骼机器人，刚刚大家体验的产品是基础版，根据人行动动作感知来进行助力；下一步通过视觉功能来判断，提前响应。同时，我们也在和国内头部脑机公司商谈，实现可以通过脑机接口运行外骨骼。

6、燃气轮机的情况？

答：燃气轮机主要供应零部件，如底座、冷却罩等，今年业务已经同比翻倍。燃气轮机的局部组装已经开始，后面计划做总成。

7、传统风电业务怎么看？

答：定转子是核心产品，西门子比较稳定，2030年前都会稳定增长；另外一个客户Enercon用的主要是直驱技术，主流机型5-6MW，新的8MW机型已经批量交付，未来对于我们也是稳定增长的客户。

分瓣式塔筒未来还会有大的增量。现在陆上都是高塔，基本采用钢混结构，下面是混凝土上面是高塔；欧洲目前只

	<p>有一家混凝土塔筒，产能不够。测算后，我们的分瓣式塔筒和钢混塔筒成本基本接近，现在在和客户谈，未来把钢混的需求全部切换到分瓣式钢塔，这里增量比较大，我们计划谈3年合约。分瓣式塔筒能明显减少物流成本，降低物流难度；缺点是装配现场工作量会大一点。整体对冲中前端和后端成本，算下来低于钢混塔成本。</p> <p>8、德国工厂的情况？</p> <p>答：德国工厂是我们2025年收购的，地理位置离西门子很近，主要给客户提供配套产品及服务。同时，客户希望我们建一个南通海风工厂把部分预装配做好，再移送到组装工厂，提升工厂效率。</p> <p>9、股权激励目标怎么看？</p> <p>答：应该可以完成目标。</p> <p>10、怎么考虑再融资的情况？</p> <p>答：适当的时候会再融资。南通前期投入比较大。未来把资产负债率再降一降，降低财务费用。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026年1月5日