

证券代码：920200

证券简称：振宏股份

公告编号：2026-063

振宏重工（江苏）股份有限公司

关于公司拟对外投资暨签署《投资协议书》的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、对外投资概述

（一）基本情况

振宏重工（江苏）股份有限公司（以下简称“公司”）根据战略发展规划，为进一步优化产业布局，合理配置资源，提升运营效率，持续夯实核心竞争力，巩固行业竞争优势，公司拟在江苏江阴临港经济开发区投资建设年产 15 万吨高端装备配套用锻件及板材项目（以下简称“本项目”）。

本项目总投资约 17 亿元（最终投资金额以项目建设实际投入为准），投资内容主要包括：取得约 200 亩土地使用权、建设生产车间、变电站及相应公辅设施等，新购置各类生产及配套设备 125 台（套），覆盖生产全流程。满足风电、化工、船舶、核电、航空航天等高端装备领域的锻件/板材生产需求，可支撑年产 15 万吨高端装备配套用锻件及板材批量生产。

为推进本项目落地实施，公司拟与江苏江阴临港经济开发区管理委员会签署《投资协议书》，并授权公司董事长（或其授权代表）就协议具体条款进行协商确定，并办理签署《投资协议书》等相关法律文件的相关事宜。

（二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》等规定，本项目投资不构成重大资产重组。

（三）是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

（四）决策与审议程序

公司于2026年10月19日召开第二届董事会战略委员会2026年第一次会议，会议以同意3票，反对0票，弃权0票审议通过《关于公司拟对外投资暨签订<投资协议书>的议案》。

公司于2026年10月19日召开第二届董事会审计委员会2026年第五次会议，会议以同意3票，反对0票，弃权0票审议通过《关于公司拟对外投资暨签订<投资协议书>的议案》。

针对该议案，审计委员会发表如下明确意见：

1、关于投资决策程序的合规性

审计委员会认为，本次对外投资事项已按照《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》及《公司章程》等有关规定履行了必要的决策程序，投资决策程序合法合规。公司已就本次投资事项的可行性、必要性及风险进行了充分论证，相关决策依据充分。

2、关于投资事项对公司财务状况的影响

审计委员会认为，本次投资事项对公司资产结构、负债水平、现金流状况及经营业绩均可能产生一定影响。公司管理层应持续关注投资项目的实施进展和资金使用情况，确保投资资金专款专用，防止资金被挪用或占用，切实保障公司和全体股东的利益。

3、关于信息披露的及时性与完整性

审计委员会认为，公司应严格按照《上市公司信息披露管理办法》及证券交易所相关业务规则的要求，及时、真实、准确、完整地披露本次投资事项的相关信息，包括投资进展、资金使用、项目收益及风险变化等情况，确保投资者能够充分了解投资事项的实际情况并作出理性判断。

4、关于内部控制的健全性

审计委员会认为，公司应进一步完善与本次投资相关的内部控制制度，加强对投资决策、资金支付、项目运营、财务核算等环节的内部控制，确保投资活动规范有序进行。审计委员会将持续关注本次投资事项的实施情况，并督促公司管理层切实履行风险管理职责。

5、审计委员会结论性意见

经审议，审计委员会认为：本次大额对外投资事项符合公司经营的实际情况

和长期发展战略,有利于公司主营业务发展,不存在损害公司和股东利益的情形。
董事会审计委员会全体委员一致同意将相关议案提交公司董事会审议。

公司于 2026 年 10 月 19 日召开第二届董事会第十二次会议,会议以同意 7 票,反对 0 票,弃权 0 票审议通过《关于公司拟对外投资暨签订<投资协议书>的议案》,本议案不涉及关联交易事项,无需回避表决。

根据《公司章程》及《对外投资管理制度》的相关规定,本次投资事项尚需提交股东会审议。

(五) 交易生效需要的其它审批及有关程序

本项目的实施,尚需政府有关主管部门立项核准及报备、取得土地使用权、环境评价、建设规划许可、施工许可等前置审批手续,如遇国家或地方有关政策调整、项目审批等实施程序条件发生变化等情形,本项目实施可能存在变更、延期、中止或终止的风险。

(六) 本次对外投资不涉及进入新的领域

(七) 投资对象是否开展或拟开展私募投资活动

本次交易标的不涉及开展或拟开展私募投资活动,不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人,不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

二、投资协议其他主体的基本情况

1. 法人及其他经济组织

名称:江苏江阴临港经济开发区管理委员会

联系地址:江苏省无锡市江阴市临港中央商务区珠江路 198 号

三、投资标的基本情况

(一) 投资标的基本情况

投资项目的具体内容

- 1、项目名称:年产 15 万吨高端装备配套用锻件及板材项目。
- 2、项目实施主体:振宏重工(江苏)股份有限公司。
- 3、项目建设地点:江苏江阴临港经济开发区。
- 4、项目建设内容:本项目拟新建 1#厂房、2#联合厂房、办公楼、110KV 降

压站，并配套建设道路、给排水、消防、变配电等设施，拟引进各类生产及配套设备 125 台（套），可支撑年产 15 万吨高端装备配套用锻件及板材批量生产。

5、项目建设期：本项目计划建设周期 24 个月。

6、项目投资计划

本次拟投项目计划总投资 170,877 万元，其中土地、厂房、设备等固定资产投资 140,877 万元（包括土地使用费 6,161.31 万元，最终投资总额以土地最终出让价格为准），流动资金 30,000 万元。

该项目的具体构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额
1	固定资产总投资	140,877.00
1-1	建安工程费	31,977.08
1-2	设备及工器具购置费	93,090.00
1-3	工程建设其他费	7,637.43
1-4	预备费	3,981.13
1-5	建设期利息	4,191.36
2	流动资产投资	30,000.00
3	总投资	170,877.00

根据本次拟投项目的计划，公司拟在 24 个月内完成固定资产投资的 140,877 万元资金投入。其中建设期第一年投入资金 50,000 万元，第二年投入资金 90,877 万元。分年度投资计划具体如下：

单位：万元

序号	项目	合计	建设期	
			第一年	第二年
1	建设总投资	140,877.00	50,000.00	90,877.00
1-1	工程费用（含工程及设备工具）	125,067.08	40,800.00	84,267.08
1-2	工程建设其他费用	7,637.43	5,000.00	2,637.43
1-3	基本预备费	3,981.14	3,000.00	981.14

1-4	建设期利息	4,191.36	1,200.00	2,991.36
2	资金筹措	140,877.00	50,000.00	90,877.00
2-1	项目资本金	41,165.00	10,000.00	31,165.00
2-1-1	用于建设投资	41,165.00	10,000.00	31,165.00
2-2	债务资金	99,712.00	40,000.00	59,712.00
2-2-1	用于建设投资	95,520.64	38,800.00	56,720.64
2-2-2	用于建设期利息	4,191.36	1,200.00	2,991.36

7、必要性分析：（1）本次拟投项目为配套高端装备的金属锻件、板材产品，应用于风电、核电等新能源领域，系属地发展高端装备产业链的客观需要；（2）短期看，公司产能已达瓶颈，影响产品交付和业务拓展。本次拟投项目若顺利达产，则能有效缓解产品交期压力，有利于公司拓展新客户和新领域；（3）长期看，本次拟投项目若顺利达产，有助于公司扩大产品应用领域，降低产品受下游特定行业需求波动的影响，提升公司经营规模的同时，增强公司的抗风险能力。

8、可行性分析：（1）公司具备实施本次拟投项目所需的各项条件，具体包括：公司有 20 余年锻造领域技术积淀，超过 100 项专利和多项核心技术，具备大型、高端锻件的生产加工能力；公司资质齐全，已取得欧洲 PED 认证、美国 API 认证以及 CCS 等多个船级社认证，还取得了压力管道元件制造的特种设备生产许可证等，拥有进入特定市场或行业所需取得的相应资质认证；公司客户资源优势显著，凭借过硬的产品质量、完善的服务水平和出色的既往业绩，公司产品得到了大量知名客户的认可；（2）外部环境、政策有利于公司当前实施本次拟投项目，具体包括：本次拟投项目实施地点与公司目前住所接近。公司所在的江阴市是全国锻造产业聚集地之一，区域内交通物流便利，物料流转高效、成本较低，区位配套优势明显；国家政策支持产业链发展。锻造产业是高端装备制造业的基础，本次拟投项目拟增加锻件、板材等高端装备的基础部件产品产能，符合国家政策和地方政府发展要求；本次拟投项目下游包括新能源（风电、核电）、化工、船舶、航空航天等领域，该等下游行业的持续发展驱动对上游锻件产品需求增长。

9、新增产能消化措施：本次拟投项目涉及的新能源（风电、核电）、化工、船舶、航空航天等领域，具有新增或更新需要，产业发展情况良好，对上游锻件

的预期需求明确。公司在该等领域有资质、技术等方面的储备，有既往业绩的支撑和新客户的拓展。本次拟投资项目对应的下游需求能覆盖公司的新增产能。此外，拟投资项目新增设备涉及锻压、热处理和机加工工序，是锻件生产必需工序，设备也具有通用性，可用于新能源（风电、核电）、化工、船舶和航空航天等各领域产品的生产。公司深耕锻件 20 余年，能够第一时间了解各下游行业的发展动向，项目达产后，公司会结合市场需求动态调整产能的投向，确保产能高效利用不闲置，有效消化新增产能。

10、项目建设资金保障：公司拟初步计划采用自有及自筹资金的组合方式筹措，（1）自有资金包括公司主营业务持续经营积累形成的留存收益及经营性现金流结余。截至 2026 年 8 月末，公司货币资金余额为 37,935.01 万元、经营性应收款项 67,288.36 万元。随着公司业务规模稳步扩张，经营性应收款项有序回收，相关回款可支撑本次项目建设的部分资金需求；（2）自筹资金包括银行的短期流动性借款与中长期项目借款。公司与多家银行保持着稳健的合作关系。短期流动性借款方面，截至 2026 年 8 月末，公司可直接使用的短期流动借款授信额度为 26,350.00 万元，可满足项目建设过程中的流动性资金需求；中长期项目借款方面，公司拟申请 10 亿元与项目建设、投产周期匹配的项目贷款，有效降低贷款集中偿还压力。

（二）出资方式

本次对外投资的出资方式为：现金

本次对外投资的出资说明

本次投资资金为公司自有资金及自筹资金。

四、对外投资协议的主要内容

为进一步优化产业布局，合理配置资源，提升运营效率，持续夯实核心竞争力，巩固行业竞争优势，加速经济转型升级和高质量发展，公司与甲方在平等互利、友好协商的基础上，拟签订《投资协议书》，投资建设年产 15 万吨高端装备配套用锻件及板材项目。本项目计划总投资约 17 亿元，规划总用地面积约 200 亩。本项目实施地点位于江苏江阴临港经济开发区。

本项目建成达产后，可形成年产 15 万吨高端装备配套用锻件及板材产能，

产品主要应用于新能源、船舶、航空航天、核电等领域。

本项目计划于 2026 年底开工建设，2028 年底竣工投产，并于 2030 年底达产。

五、对外投资存在的风险和对公司的影响

（一）本次对外投资可能存在的风险

1、行政审批风险

本次对外投资涉及项目建设用地的取得、环境评价、建设规划许可、施工许可等相关审批、备案，能否顺利完成尚存在不确定性。

2、产能消化风险

本次对外投资项目为年产 15 万吨高端装备配套用锻件及板材项目。项目实施后，公司主要产品的产能将有所增加。若未来宏观经济波动、地缘政治、国家产业政策、市场空间和竞争状况、行业发展趋势等发生不利变化，或出现公司市场开拓不及预期、产品不能满足下游市场需求等情形，则本次对外投资项目可能面临实施进度不及预期、新增产能无法被及时消化的风险。

3、对外投资项目未能实现预期经济效益的风险

公司本次对外投资项目的效益是基于市场环境和行业技术趋势，以及公司自身发展战略和条件在审慎分析基础上做出的合理预测。但由于对外投资项目建设完成至产能完全释放均需要一定时间，在本次对外投资项目具体实施过程中，项目可能受产业政策变化、市场环境变化、市场需求变化、行业竞争加剧、资金不能及时到位、建设及安装调试周期、产品市场开拓进度等因素影响，进而导致募集资金投资项目面临实施进度不达预期或无法达到预期效益的风险。

4、对外投资项目新增折旧摊销影响公司盈利能力的风险

本次对外投资项目的实施将会导致公司固定资产规模增加，并将在达到预定可使用状态后计提折旧等，在一定程度上将影响公司的盈利水平。若因市场环境发生重大不利变化或项目经营管理不善等原因导致对外投资项目未能达到预期效益，则公司将面临因销售收入增长不能消化新增折旧及摊销费用而出现业绩下滑的风险。

5、对外投资项目实施风险

本次项目进度是根据行业和公司以往相似的项目经验测算而来。但对外投资项目在具体的实施过程中仍然存在一定的不确定性，包括自然灾害、资金到位情况、人员安排情况等。这些不确定性因素可能导致对外投资项目工期延长，因此存在项目实施进度慢于预期规划的风险。

6、流动性风险

本次对外投资项目计划投资总额为 170,877 万元，投资金额较大，预计将显著消耗公司货币资金及可动用金融资源，若设备材料、工程物资价格大幅上涨，或建设进度延缓、投资超预算，可能导致公司阶段性资金紧张。削弱公司应对突发经营状况的财务弹性，进而对公司流动性状况造成一定影响。

公司将根据相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定及时履行审议程序及信息披露义务。敬请投资者充分关注上述风险，理性投资。

（二）本次对外投资对公司的未来财务状况和经营成果影响

1、本次投资是公司完善产业布局、优化产品结构、提升核心竞争力的重要举措。项目建成投产后，将进一步优化产品结构，提升公司在行业内影响力，有利于公司把握行业发展机遇，实现可持续稳定发展，增强长期核心竞争力。

2、本次投资项目为公司中长期发展规划项目，公司目前财务状况良好，经营稳定，融资渠道多样。项目建设内公司将根据项目投资进度，统筹利用项目贷款及自有资金分批投入，短期内不会对公司正常生产经营产生重大不利影响。从长期来看，预期本次项目投资将有利于公司战略落地实施，对公司长远可持续发展具有积极意义。

六、备查文件

- 1、《第二届董事会战略委员会 2026 年第一次会议决议》；
- 2、《第二届董事会审计委员会 2026 年第五次会议决议》；
- 3、《第二届董事会第十二次会议决议》。

振宏重工（江苏）股份有限公司

董事会

2026 年 10 月 19 日