

证券代码：000969

证券简称：安泰科技

安泰科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-006

投资者关系 活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	招商证券-王逸卿、赖如川、刘伟洁，国海证券-王鹏，华源证券-陈婉妤，华夏基金-柯若凡，嘉实基金-田光远，银华基金-方建，长盛基金-赵启超，新华基金-黄泓鉴，广发证券-黄士菡，顺势达资产-刘忠政，尚诚资产-黄向前，民生证券-李挺、任恒，国金证券-李超，国投证券-周古玥，银河证券-华立，甬兴证券-王聪敏，德太资本-林英，金域医学-张雯，惟像企业管理-赵科伟，天财企业管理-张斌
接待时间	2025 年 5 月 13 日 11:00-12:00
接待地点	线下及线上方式
上市公司接待人员姓名	李军风-董事长，毕林生-总经理，王铁军-副总经理、技术中心主任，陈哲-副总经理、董事会秘书，刘劲松-财务负责人、财务总监，弓艳飞-安泰天龙负责人，刘天成-安泰非晶负责人，史英丽-安泰中科负责人，王浩-战略发展部总经理，赵晨-证券事务代表，李媛-证券事务经理
投资者关系 活动主要内容介绍	1、安泰中科的核聚变用钨铜偏滤器跟包层第一壁，目前在给哪些项目供货，在国内外有没有其他竞争的企业？ 公司是国内第一家具备聚变钨铜偏滤器生产能力的公司，具备从原材料到部件交付的全套技术，研制和生产过程在公司内部形成闭环，已实现钨铜偏滤器、钨铜限制器、包层第一壁、钨硼中子屏蔽材料等全系列涉钨产品的研发和生产。目前，研发生产的偏滤器全钨复合部件、第一壁组件等产品已成功应用于我国“人造太阳”EAST 大科学工程装置和国际热核聚变实验堆 ITER 项目。 从竞争对手来看，国内部分钨铜加工生产商具备材料加工能力，但是，公司为核聚变项目堆提供的是配套的部件，公司提供的产品不单纯是材料加工制品，而是要把所有的钨、铜、钢等材料全部复合焊接在一起，最后做成一个整体的部件给用户来进行交付，目前来说全面掌握这

	个技术的，在国内安泰科技是唯一的供应商。 2、2025 年有哪些新建项目投产？新投产的项目预计能给公司带来多少收益？ 安泰科技十四五以来围绕产业发展持续进行产业项目投资，根据市场需要进行布局。2025 年，公司投资项目与业绩有关联的可以分为两部分，一个是公司历史上已建设完成的项目于 2025 年陆续进入达产期；第二个是我们 2025 年经过各授权层级决策的新开工或正在建设的项目。 2025 年进入达产期的项目包括 4 个，第一个是安泰爱科稀土永磁 1000 吨技改项目，通过 1000 吨综合技改，安泰爱科在山东淄博形成 3000 吨的产能，正处于达产运行期；第二个是安泰北方在包头新建的 5000 吨高端稀土永磁制品项目，2024 年年底完成建设，今年进入运行期；第三个是公司威海多晶的高性能钨钼材料深加工，该项目 2024 年完成验收，2025 年进入达产期；第四个是河冶科技千吨级粉末高速钢产线建设项目，2024 年已经进入第一个试生产年，表现良好，实现了合同额过亿，销售收入接近一亿的成绩。 2025 年经过各授权层级决策的新开工或正在建设的项目有两项，这两个项目都是安泰科技承上启下，结合公司十四五产能布局为十五五产业打基础。第一个是 2000 吨高性能特种粉末项目，该项目是公司顺应市场需求实现短平快决策，缩短项目决策时间，今年正在开工建设，完成后安泰特粉的产能由原来的 5000 多吨增加到 7000 多吨。第二个是安泰非晶 1 万吨非晶带材项目，为应对高端节能变压器市场的应用需求，2024 年公司在非晶产业投资 11 万元建设另一条新建线，建设完成后非晶的产能将由现在的 4 万吨提高到 5 万吨。根据公司可行性研究，这些项目今年会陆续建成达产，会为公司未来业绩提供贡献。 3、公司非晶带材近些年产能释放的原因，以及后面咱们这个成本下降，它有多大的一个空间？ 安泰非晶产业具有一定周期性，前些年受政策引导和招标影响，产能没有释放。从 2022 年开始，由于国家对能效等级要求的提升，只有非晶能达成这种新的能效等级，所以现在招标环节非晶变压器的比例有
--	--

	了很大的提升，超过了 50%。 成本下降一个是需求拉动带来整个的产线的生产率的提升和成本的降低，另外一方面是公司前期建设的产线在不断的改进工艺，通过容量改进，基础的控制系统提升带来整个制造费用的大幅度降低，例如公司大容量的冶炼技术，使得单炉产量翻了两到三倍，带来了制造费用的降低。未来的成本降低空间还是着眼于改进工艺，提升非晶带材的宽度和单炉产量，通过效率提升带来制造费用降低。 4、除了非晶变压器，现在市场一直在推非晶电机，这一块您怎么看？ 非晶电机确实是非晶材料另外一个应用的大方向，配电变压器领域是一个大的应用领域，已经比较成熟，第二个领域可能就是非晶电机领域，软磁材料它用的非晶电机上主要的竞争是跟无取向硅钢竞争。 非晶电机使用的非晶材料端已经准备好了，但是非晶电机它不仅对材料端有要求，后边还有一些制造工艺的环节，就是制造电机定子的环节，再到定子到装配成电机的环节，从匹配度的问题到整个电机的耐受性、高低温下运行可靠性等问题需要克服，所以还有一段路要走，但是这个技术路线是没有错的，但是这一技术路线不会马上投产或产生效益，还会经过非晶电机行业的企业、研发机构和材料端企业一起去合作开发，才会把非晶材料用在非晶电机上去产生价值。 5、作为新材料科技型企业，公司的毛利率为什么比较低？ 金属新材料的企业，除了极个别的产业全产品全的公司外，有些公司是有一些资源类的业务做补充，所以不能直接去进行对比。从全球来看，包括日立金属、sandvik 等金属材料加工公司，实际上都具有金属新材料发展特点的，处于不同的时间周期和风口，毛利率都会不一样，但这些公司都表现出来很强的自身迭代能力，迭代能力的背后是自身的技术创新能力，安泰科技对标这些国际公司，发展周期是需要拉长时间去看。从内部的原因来说，安泰科技的长板是技术研发，随着公司规模不断扩大，公司内部管理也有需要提升的空间，公司近些年也一直不断思考优化管理水平。
--	--

	6、核聚变今年招标的节奏我们这边有掌握嘛？ 现在国内有两个主要牵头核聚变项目的机构，一个是中核集团，有计划于 2035 年左右，建成一体化快堆首个示范工程，实现商业化示范；另一个是由中科院牵头，要建 CFETR 时间节点也是定在 2035 年。国外包括法国 WEST 装置和国际热核聚变 ITER。整体来看招标节奏每年都会不一样，公司将继续加大可控核聚变产业研究，持续优化聚变产品核心技术，提升行业竞争优势，全力配合客户做好产品生产和服务，为未来商业化推广应用做好产业发展各项准备。 本次接待过程中，公司与投资者进行了交流与沟通，严格依照《信息披露管理制度》等规定执行，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，未出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	公司简介（摘自公司网站 www.atmcn.com 的相关业务介绍）
披露日期	2025 年 5 月 13 日