

证券代码：000543

证券简称：皖能电力

安徽省皖能股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-5

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他 <u>线上会议</u></div>                                                                                                                                           |
| 参与单位名称及人员姓名   | 中欧基金 王蒙达，宝盈基金 张天闻，安信基金 孔令琦，安信基金 陈嵩昆，富国基金 武云泽，宝盈基金 宋可嘉，宝盈基金 赵国进，创金合信基金 谢天卉，华源证券 刘晓宁，华源证券 查浩，华源证券 豆鹏超。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 地点            | 安徽合肥                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 上市公司接待人员姓名    | 李天圣、张增智、董佳文、聚变新能（安徽）公司有关人员                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <div>一、聚变新能（安徽）有限公司介绍</div> <div>聚变新能（安徽）有限公司成立的背景：聚变新能公司成立两年，其背景与聚变从科研到工程的大环境分不开。近两年，资本市场和政府可控核聚变的支持呈明显增长态势，全球研究可控核聚变的公司共筹资 71 亿美元，呈现快速增长的态势，且从 2021 年到 2024 年，密集成立了很多商业化公司。</div> <div>聚变新能（安徽）有限公司的增资扩股情况：2024 年 6 月公司完成增资扩股。此前 2023 年 5 月公司规模为 50 亿，由皖能资本、皖能电力、合肥产投、蔚来汽车等参与。2024 年 6 月增资扩股后规模达到 145 亿，引入了新股东。</div> <div>聚变新能（安徽）有限公司最新进展：今年 5 月份，聚变新能公司总装 BEST 项目启动。</div> <div>聚变新能（安徽）有限公司发展的主要任务：根据安徽省 2022 - 2035 年的聚变能商业应用行动计划，聚变新能公司发挥聚变大科学装置集中区域的研发优势，落实相关工作任务和使命。公司现在的主要任务是开展紧凑型聚变能实验装置（BEST 装置）建设。</div> |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>聚变新能（安徽）有限公司的发展路径：公司制定了三步走的路径图，即从 BEST 到 CFETR 一直到商业堆，从科研到工程，再到以规模化应用为主的商业聚变。公司的主要任务是落实和执行这三步走路径，使命是打造一流的聚变发电工程。</p> <p>聚变新能（安徽）有限公司项目部：公司两个项目部（B 项目和 C 项目）分别负责推进 BEST 项目以及 CFEDR 工程堆，CFEDR 是参数更高、要求更高、迈向商业堆的重要项目；产业发展部负责产业链，在聚变项目推进过程中捕捉新技术、新材料等机会。</p> <p>人员情况：已初步构建了一支核心团队工程化和专业化队伍，还与物质院形成了深度合作关系。</p> <p>紧凑型聚变实验装置的目标：紧凑型聚变实验装置的目标是率先实现点火，然后实现自身长时间的燃烧能力。</p> <p>二、Q&amp;A</p> <p>Q: BEST 后续还有哪些重大工程节点？</p> <p>A: 总装开始是一个重要节点，之后设备进场安装也是重要节点。整个项目有十几个重大节点、几十个子节点，实行责任制度。</p> <p>Q: 磁体系统、真空室、偏滤器这三个核心系统中，哪个壁垒更高，能做相关事情的公司家数是多还是少？</p> <p>A: 都不容易，以真空室为例，它是双极的、体积大，有很多零部件、精度要求都很高。</p> <p>Q: AI 在可控核聚变项目中有什么作用？</p> <p>A: 硬件系统和装备运行都需要控制，通过 AI 可以帮助了解以往工作情况，规避一些问题，因为可控核聚变说到底还是个科学实验。</p> <p>Q: CFEDR 大概开始建设或者工程设计完成的节点是什么时候？</p> <p>A: 目前还没到确定该时间节点的阶段，还需要进一步完善工程设计。</p> <p>Q: 聚变新能公司的核心竞争力？</p> <p>A: 设计、工程建设能力。</p> <p>Q: 聚变产业联盟发展的有关情况？</p> <p>A: 目前已经升级为产业联合会，200 多家单位，目前还有 20-30 家的申请。未来希望让更多企业融入联合会。</p> <p>Q: 一级市场对聚变公司股权投资的热情如何？</p> <p>A: 投资者热情高涨，不缺资金。项目的资本金不高。</p> <p>Q: 超导材料，用的是哪种材料？</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

---

|          |                    |
|----------|--------------------|
|          | A：中科院这边主要用的还是低温超导。 |
| 时间       | 2025 年 5 月 27 日    |
| 附件清单（如有） | 无                  |