

证券代码：002960

证券简称：青鸟消防

编号：2025-001

青鸟消防股份有限公司
投资者关系活动记录表
（2025年4月15日）

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 type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	交银施罗德基金、天弘基金、朱雀基金、华宝基金、汇丰晋信基金、太平基金、中庚基金、中海基金、泓德基金、东兴基金、贝莱德基金、泉果基金、中国人保资管、中意资管、昆仑保险、东方证券资管、光大证券资管、华夏银行、中信期货、摩根大通、中金国际、博裕资本、红杉资本（天津）、苏州高新基金、中新融创资本、德汇集团、CPE 源峰、长江证券、财通证券、东方证券、东吴证券、方正证券、国金证券、国信证券、国海证券、海通证券、华泰证券、华安证券、华西证券、天风证券、西部证券、兴业证券、信达证券、中信建投证券、中信证券、招商证券等投资者共计 133 位参会人员。
时间	2025年4月15日（周二）
地点及方式	电话交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书、副总经理：颜芳 IR 经理：王证涵
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2024 年年报概述 2024 年，公司实现营业收入 49.23 亿元，毛利率 36.56%，均基本保持稳定，24Q4 营业收入同比增长 5.65%，已出现筑底好转。利润端，2024 年实现归母净利润 3.53 亿元，归母净利润下滑主要由以下几个因素导致：一是公司股权激励费用较同期增加 3,145 万元；二是汇兑损益导致财务费用较同期增加 4,404 万元；三是管理费用中人力资源成本较同期增加 2,181 万元；四是商誉减值损失较同期增加 8,803 万元。其中股权激

励费用因 2023 年股票期权与限制性股票激励计划第二期、第三期已终止，故该因素预计不会对未来年度的利润端产生较大影响；汇兑损益增加属账面亏损对公司实际经营无影响；人力资源成本增加主要系公司根据自身及各子公司业务发展情况进行了针对性的人员优化及吸纳，为公司长期发展及战略实施积累人才储备；商誉减值损失增加主要系对广东禾纪科技有限公司（以下简称“禾纪科技”）计提大额商誉减值所致。2021 年，为全力把握消防应急照明及疏散行业的市场爆发机会，进一步夯实、提升公司在应急照明及智能疏散领域的竞争力，持续扩大公司规模巩固市场地位，公司战略性收购了禾纪科技 57% 的股权从而实现了广东左向照明有限公司（以下简称“左向照明”）的控股。收购后，“青鸟消防”品牌疏散业务吸收左向照明制造经验实现成本优化，促进了青鸟消防集团整体疏散业务的增长。

分业务及应用场景来看：

国内民商用报警（含“四小系统”）与疏散业务实现营业收入 32.72 亿元，同比下降 6.61%。在房地产竣工面积同比下降 27.7% 及主要产品的国家标准更新导致短期库存清理双重压力下，公司通过调整价格策略、优化供应链成本结构等举措，不仅有效对冲市场下行压力，使得整体业务降幅得到有效控制，更在行业波动中实现市占率的稳步提升，巩固了竞争优势。

国内工业与行业消防业务报告期内呈现快速增长，从场景角度来看，“青鸟消防”品牌的工业与行业项目累计发货约 5.1 亿元，同比增长 46%。在国家对自主可控要求增强的背景下，公司持续发力，在电力行业“青鸟消防”品牌全年发货 1,940 万元，增速 179%；数据中心领域全公司累计发货超 1.03 亿元，同比增长 118%。公司在国内灭火业务板块实现营收 5.37 亿元，较上年同期增长 20.17%，并在报告期内持续推进多认证标准产品研发，完成符合 UL、CE、FM 认证的气体灭火系统升级。

海外业务整体实现营业收入约 7.03 亿元，较上年同期增长 9.92%。公司收购完成 FB 集团，通过英国“Firehawk”品牌、加拿大“CO Experts”品牌积极开拓英国、欧盟、北美、大洋洲、中东地区等海外家用消防市场，紧紧把握进入 C 端独立式探测器市场（包括感烟、感温、燃气、有毒气体等各种类型）的机遇。截至目前，公司已形成 Maple Armor（加拿大）、CO Experts（加拿大）、Finsecur（法国）、Detnov（西班牙）、Firehawk（英国）为主的海外消防报警品牌矩阵，以 UL/ULC/CE/NF/FM/3C 等认证的产品共同辐射全球市场。

二、展望

2025 年，随着新国标对技术要求的不断提升、城市更新改造步伐加快、工业消防国产化替代进程推进以及人工智能等技术的涌现发展，为消防安全产品行业带来深刻的变革。公司将继续稳固以“国内民商用消防业务”为主的业务基本盘，深化开拓海外消防与工业/行业消防业务。同时，公司将持续致力于筑牢具有深厚技术积累的专业能力护城河，并依托自主研发的核心技术与产品，探索“消防+通信”一体化解决方案，通过定制化网络协议与边缘计算技术，为机器人巡检实现互联互通、定位导航等功能，为 AI 新时代下的建筑与生命安全构建坚实的安全底座。

三、Q&A 环节

Q: 公司毛利率下降的原因?

A: 2024 年公司综合毛利率同比下降 1.68%，主要受到房地产新增市场需求持续萎缩影响，导致传统消防业务承压。同时，新老国标切换引发厂商降价去库存行业竞争加剧。在此背景下，公司灵活应对，针对不同品牌进行差异化价格调整，以把握结构性机会加速出清、抢占市场份额。

相较于整个行业，公司表现更具韧性：公司凭借规模体量、核心技术优势（如朱鹮芯片）以及品牌影响力，毛利率基本保持稳定，显著优于行业平均水平，通过多品牌矩阵和多元化业务布局（如工业消防、海外业务）对冲单一市场的波动；通过采研联动、产能协同和降本增效措施，来保持毛利率的稳定。

Q: 公司海外业务增长放缓的原因是什么?

A: 报告期内公司对海外业务进行了管理团队优化、考核升级、资源投入侧重等举措为公司全球化布局奠定更加坚实的基础。

Q: 公司如何看待关税对公司海外业务的影响?

A: 全球贸易正处于深度调整阶段，关税等不确定性因素的增加既是挑战更是机遇。自启动海外战略之初，公司便确立了“本土化”的核心策略，即通过本土化经营与生产，融入当地、依靠当地、建设当地，以此构建可持续发展的全球化布局。短期的政策波动不会对公司整体战略产生实质性影响。

公司通过构建北美加拿大（Maple Armor）、欧洲法国（Finsecur）及西班牙（Detnov）三大海外产能基地，深耕各自品牌所在的本地市场：

	<p>加拿大蒙特利尔工厂基地仍处于战略投入期,公司将考虑根据情况变化,有计划地新建智能化产线;欧洲市场则实施“存量优化+增量拓展”双轨策略——法国普瓦西生产基地聚焦既有产线的智能化改造与产能扩容;西班牙巴塞罗那生产基地在完成 Navia 工厂并购后,通过技术升级与产线扩建实现“制造+服务”双本地化能力跃升,形成覆盖欧洲及南美的市场供应。</p> <p>Q: 如何展望国内报警与疏散市场及竞争格局演变?</p> <p>A: 国内疏散市场相较于报警市场集中度更为分散,这种分散性导致疏散市场在行业量价双重压力下,出清效应更为显著。</p> <p>对于未来,公司始终看好国内民商用消防市场这一基本盘,在新国标产品切换叠加国家大力推动的城市更新带动消防设备改造背景下,预计国内民商用消防市场规模将逐步趋稳,公司也将受益于此实现行业市场占率的稳步提升。</p> <p>Q: 公司在消防机器人领域有何规划?</p> <p>A: 机器人技术的应用目前在商业化层面仍处于探索阶段,距离全面融入日常生活还有一定距离,然而在某些特定领域,行业机器人已经展现出明确的商业化前景,这些领域通常具备以下特征:人员难以触及、不愿涉足,或重复性高、危险性强的场景。这些特点与消防领域的实际需求高度契合,在消防行业中,存在大量人员“不可及”或“不愿及”的场景,包括但不限于:消控室监控、设备巡检、高危场景作业等。</p> <p>公司依托自身的技术积累和市场渠道优势,正在积极探索消防机器人的应用可能性,并计划采取“合作+自研”的模式推进这一领域的发展,即拟与成熟的载具公司合作,由其提供稳定可靠的移动平台(如履带式、轮式或轨道式载具),而公司则专注于在其基础上搭建核心感知系统。此外,公司也将通过内置朱鹮芯片的报警及疏散产品构建专用网络,实现成本更优、安全性更高的网络广域覆盖,并可为机器人在无网络环境下的定位导航、数据传输等功能提供支持。</p> <p>未来,消防机器人将成为公司智能化生态中的重要组成部分,但其定位并不仅仅是单一的产品形态,而是基于青鸟专用网络的多种智能应用之一。公司也将持续聚焦于将前沿技术与实际需求结合,打造从硬件到软件、从网络到终端的全链条解决方案,进一步巩固公司在智慧消防领域的领先地位。</p>
附件清单(如有)	/

日期	2025年4月15日
----	------------