

证券代码：002960

证券简称：青鸟智控

编号：2026-003

青鸟智慧控制科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

(2026年4月28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	国联安基金管理有限公司、泰信基金管理有限公司、招商信诺资产管理有限公司、中国平安保险(集团)股份有限公司、华宝信托有限责任公司、上海国际信托有限公司、兴业银行股份有限公司、青银理财有限责任公司、InPoint Asset、中信期货有限公司、鸿运私募基金管理(海南)有限公司、广东正圆私募基金管理有限公司、深圳市睿德信投资集团有限公司、湖南源乘私募基金管理有限公司、上海朴易资产管理有限公司、珠海德若私募基金管理有限公司、张家港高竹私募基金管理有限公司、上海臻宜投资管理有限公司、北京博润银泰投资管理有限公司、深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司、巨杉(上海)资产管理有限公司、深圳通和私募证券投资基金管理有限公司、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、天风证券股份有限公司、野村东方国际证券有限公司、东方财富证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、财通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、中银国际证券股份有限公司、国盛证券有限责任公司、中信建投证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、开源证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、华西证券股份有限公司、上海申银万国证券研究所有限公司、无锡新洁能股份有限公司、江苏天圣评估武汉分公司、国元证

	券深圳湾营业部等各类机构及个人投资者共计 50 余位参会。
时间	2026 年 4 月 28 日（周二）
地点及方式	线上/电话会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：颜芳 IR 经理：王证涵
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司情况介绍</p> <p>各位投资者上午好，公司已经在昨天披露了一季度的主要经营数据。一季度，公司实现营业收入 8.75 亿元，与去年同期基本持平，实现净利润 0.96 亿元，同比增长 30.36%，但是归母净利润同比出现了 6%左右的下降，主要的原因是今年一季度海外业务的占比相比去年同期有比较明显的提升。从季节性规律来看，国内业务的收入和回款高峰期集中在第四季度，而海外四季度整体休假较多，再叠加国内春节在一季度的影响，往年一季度海外业务的收入占比本身就会高于全年平均水平。海外业务目前已经进入快速增长通道，收入增速较快带动占比上升，今年一季度海外业务占比进一步提升到了 30%以上，但是公司海外核心的两家经营主体法国公司和西班牙公司，公司对其均非 100%持股，故并表后这部分利润会拉低整体的归母净利润水平。</p> <p>从现金流情况来看，一季度公司销售商品、提供劳务收到的现金同比增长了 7%左右，核心原因是从去年 12 月份开始，公司明显收紧了发货节奏，执行现款现货的政策，对于应收账款拖欠较多的经销商，公司执行 1:1.5 的发货要求，从一季度实际执行的效果来看，政策落地的效果较为显著，一方面公司应收账款实现了五年内首次较去年年末出现下降的情况，另一方面从信用减值损失等关键指标上也能明显看出来优化效果，信用减值损失同比出现了大幅下降。公司对应收账款坏账计提的政策相对严格，三年以上的应收账款全部全额计提坏账，这部分款项收回后会直接转化为利润。</p> <p>因为严格管控回款和发货节奏，传统民商用业务的发货受到一定影响，不过随着政策持续推进，这种发货端的影响会越来越小。工业业务一季度保持增长态势，同比增速大约 6%，海外业务表现最为突出，营收同比增长幅度达到 43%，也是推动公司净利润增长的核心动力。</p> <p>公司目前已经正式完成更名流程，青鸟消防正式更名为青鸟智控，后续公司会在 AI、消防机器人等新业务领域持续推进布局，带来新的增长动力。</p>

二、Q&A 环节

Q: 一季度预付款项大幅增长的原因是原材料采购款吗, 是否意味着未来的收入会有不错的增长?

A: 预付款项增长主要是受原材料价格上涨的影响, 今年公司针对性做了一些原材料的提前备货, 以减少原材料价格波动对毛利率带来的负面影响。

Q: 其他综合收益中汇率波动是什么样的情况?

A: 2026 年公司一季度汇兑损益大概 900 万元左右, 汇兑损益变化主要是受海外汇率波动影响。

Q: 收入端总体持平, 扭转了过去几个季度小个位数下降的趋势, 从量价维度看, 是产品提价还是业务量稳定带来的, 提价覆盖成本的效果什么时候能体现?

A: 公司产品目前执行了限价的政策, 价格和业务量均已基本稳定。另外公司一般是先签订合同再陆续发货, 原材料价格上涨的影响会存在一定的滞后性。目前看公司综合毛利率已经开始企稳回升。

Q: 存货环比四季度增加四千多万, 原材料储备是否足够覆盖后续产品销售, 涨价主要是化工类还是芯片元器件?

A: 目前增加的原材料备货只针对部分预计会大幅上涨的品类, 完全覆盖后续所有产品销售肯定是不够的, 公司每年营业收入规模接近 50 亿元, 不可能大规模囤货, 同时存货占比过高也会降低整体经营效率, 所以公司只是针对性做了部分紧缺原材料的备货。这一轮原材料涨价既包括受中东局势影响的化工类原材料, 也包括存储、芯片等电子元器件, 目前看整体影响相对可控。

Q: 公司近两年人员精简幅度较大, 2026 年是否还会继续精简, AI 赋能降本增效体现在哪些方面?

A: 公司人员规模后续还会进一步减少, 2026 年一季度相比 2025 年同期减少了五百多人, 相比 2025 年末减少了三百多人, 减员幅度整体较大。减员最多的是生产人员, 单季度减少了差不多两百人, 主要是 AI 技术替代和自动化产线落地带来生产效率提升, 这是人员精简最核心的

部分；其次是技术支持人员，这里的技术支持人员不是研发人员，一季度减少了 60 余人，公司自研了 AI 服务平台，技术服务效率明显提升。需要说明的是，在整体人员精简的情况下，公司研发人员数量依旧是稳中有升，因为新业务布局需要补充研发力量，传统业务的研发人员有所精简，但像机器人、视觉、智慧消防、远程值守等新业务都在扩招研发人员，整体研发人员保持稳定增长。

Q：结合年初目标和一季度、4 月份的态势，公司 2026 年全年经营展望如何？

A：公司目前营收趋势的转变预计将逐步体现出来，后续投资者可以持续关注机器人、远程值守、智慧消防等新业务的推进情况。

公司去年投资的人形机器人公司超维动力在上周日发布了最新产品，公司公众号已进行转发。这款产品的核心团队来自小鹏、华为及香港大学等，机器人大脑和硬件技术在国内处于领先水平。产品按照 1:1 真人比例打造，身高 1.73 米、体重 70 公斤，全身 115 个自由度达到国际领先水平，属于可落地实际场景的服务型机器人，并非表演型产品。后续公司会和这家企业在消防机器人领域开展深度合作。除了人形机器人，消防机器狗在巡检场景实用性更强。有新闻报道称，国家电网发布的 2026 年具身智能发展规划中计划集中采购各类具身智能设备约 8500 台，总投资约 68 亿元。其中，四足巡检机器狗为最大单品类，计划采购数量达 5000 台，预算金额 15 亿元，重点部署于变电站、输电线路及山区电网。电力、消防等高危偏远场景的智能化需求会快速爆发。

Q：一季度毛利率环比改善但同比小幅下降的原因是什么，新国标产品对毛利率是否有显著影响？

A：毛利率同比小幅下降主要是因为去年一季度毛利率基数较高，而相比去年四季度是有明显改善。公司目前新国标产品切换已经基本完成，但市场上还有部分企业在销售老国标产品，行业出清已经接近尾声。随着行业出清完成，新国标对公司盈利能力的正向影响会逐步体现。

Q：2026 年公司费用率会呈现什么样的变化趋势？

A：公司一季度期间费用同比上涨幅度较小，销售费用、管理费用、研发费用都是同比略有上涨，其中费用略有上涨主要系海外业务扩张带来的市场费用增加及部分人员优化带来的一次性费用等影响，但整体费

	<p>用上涨幅度可控。</p> <p>Q：一季度工业板块数据中心、储能、传统工业的收入和增速分别是多少，轨交和核电领域的最新进展如何？</p> <p>A：工业板块一季度整体同比增长 6%，其中数据中心业务和去年同期基本持平，主要是季节性因素导致大规模采购尚未启动，储能业务一季度发货量同比增长将近 50%，保持较高的增速，传统工业业务整体保持平稳运行。轨交领域在一季度实现重大突破，公司成功中标北京地铁 1 号线支线火灾自动报警系统（FAS）项目，及上海市轨道交通 15 号线南延伸工程消防应急照明和疏散指示系统项目。目前已经实现报警、疏散、灭火全线轨交产品的供应能力和标杆案例落地，打破了此前海外品牌的垄断，随着国产化自主可控推进以及公司产品成熟度提升，后续轨交业务拿单能力会显著增强。在核电领域，公司产品在和国内外品牌的对比测试中表现突出，核电核岛建设需求持续释放，工业板块整体前景向好。</p> <p>Q：公司后续在 AI、机器人、新产品方面的资本开支和研发投入规划是怎样的？</p> <p>A：公司研发投入会持续保持较大投入的状态，每年都会维持较高的研发强度，2025 年研发投入达到 3.69 亿元，2026 年预计将保持同等强度。</p> <p>公司从成立以来就坚持核心关键部件自主研发，目前芯片、传感器等核心部件均实现自研自产。核心部件自主可控既能保障供应链安全，也能有效控制成本，这是公司长期坚持的战略。资本开支方面，公司将按照既定规划，稳步推进海外产能建设与业务布局等项目的落地实施。</p>
附件清单(如有)	/
日期	2026 年 4 月 28 日