

证券代码：002960

证券简称：青鸟消防

编号：2021-008

青鸟消防股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2021年12月23日)

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	中信建投：雷云泽； 民生加银：蔡晓；国投安信期货：余刚；致顺投资：章健；中信建投：陈思同；wt asset management：唐商恩；东方基金：俞佳莹；中银证券：戴晓枫；凯誉资产：王勃；沅京资本：李正强；北京诚盛投资：李杨；中信建投资管：刘石；鸿道投资：王凯；新华基金：崔古昕；北京宏道投资：季巍；中信建投基金：冯天成等 19 人
时间	2021年12月23日
地点及方式	公司会议室，现场交流
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：张黔山
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、基本情况介绍：</p> <p>消防行业应用领域非常宽，可以分为几大类：消防装备（青鸟不涉及），灭火类，报警类，防护材料类，疏散类等等，还有建筑领域之外的如森林灭火产品等，整体消防行业市场规模可达几千亿。</p> <p>公司涉及四个赛道：第一个是火灾报警（技术要求比较高，跨多学科门类，青鸟做了20年，目前正在从民用往工业扩展）；第二个是智能疏散赛道；第三个是气体探测、气体报警赛道；第四个是灭火赛</p>

道，青鸟主要是气体灭火。

规模方面，把配套的气体探测、灭火合在一起是千亿以上规模，其中通用报警 300 亿规模，疏散为 400 亿规模，工业消防为 200 亿规模，气体灭火及气体检测加在一起 100 亿规模。

二、消防安全产品行业的三个特征：

1、强制性：建筑场景强制安装，带来持续性、刚性需求；产品端强制认证，提高准入门槛。

2、跟财富高度相关，消费升级促进行业发展，2018 年之后消防体系加速发展。

3、慢变量：技术慢变量，比如对烟的判别，背后是一系列算法，学习成本高。安全行业又需要高可靠性，因此早期进入的企业会有先发优势。展望国内外，优秀的消防电子企业经营时间都非常长（几十年甚至上百年）。

三、消防行业未来发展趋势：

整体趋势（产业驱动力）：经济驱动、技术驱动、政策驱动。经济驱动，火灾报警发展和财富高度相关。技术驱动，电子、红外紫外等底层技术的发展推动了火灾报警的发展；政策驱动，显著重要，对于中国来讲，技术规范、强制性等行业政策一旦出来，都必然带来相应品类快速扩张。

赛道的趋势：

通用报警赛道：新增需求，原来只有主系统，现在有钱了开始加电源监控管理、防火门监控、余压监控等小系统，小系统收入增速超过主系统。市场结构分散，未来集中度提升、行业出清是个非常大的机会。（通用报警方面外资基本淡出）

疏散赛道：达到稳态可达 300-400 亿，有报警需求的地方就有疏散需求，未来将是快速发展期 3 年。渠道覆盖、供应链管理、产能和市场份额有很大关系。

工业领域：去年是产品元年，产品包括火焰探测器、吸入式探测器、防爆产品等。工业领域对报警产品要求更高，如防爆、防辐射等，加之工业行业是 To B，对价格不敏感，因此工业行业火灾报警产品毛利率比较高。此外，工业行业非常的垂直细分，钢铁、管廊、轨交、电力等每个行业都有细分的解决方案。高端领域部分国外厂商把持比较厉害。未来工业发展带来的产业转移，工业厂房的改造或新建，市场规模 200 亿上下。今年在竞争过程中，目前解决了很多渠道 0 到 1 的过程，在着重解决案例方面的问题。

四、公司发展战略：

第一阶段：赛道结构基本夯实，3（报警、疏散、工业）+2（气体检测、灭火）+2（家用消防、智慧消防）；规模方面，应该可以提前完成三年 50 亿元市场规模的目标。

第二阶段：规模越来越大之后，终端产品渗透率、覆盖面越来越大，对于展开消防存量的运营打造了基础，开展基于网络化的智慧消防运营。

第三阶段：对标江森自控等国际化的企业。

目前来看，我们战略实施符合甚至超出预期，内因方面和我们坚持技术驱动、渠道拓张等有关，外因和政策以及疫情、缺芯等都有关系。

问答环节

Q：青鸟在储能领域什么地位？竞争力如何，竞争对手都有谁？

A：

过去储能对消防是比较小众的场景，一方面行业端厂商不够太重视，另一方面没有安全级别比较高的解决方案，一直在拿建筑通用方

案在做解决方案，但不解决根本问题。

为解决问题，我们坚持“多级、多元、组合”的原则，多级指的是储能柜、机柜、pack 甚至是电芯、电缆等多个层面的消防。多元指的是我们采用多种手段，如烟雾、气体、温度探测等。组合指的是灭火要采用灭明火+降温的组合方式，一般采用气体灭火和细水雾组合。

组合比较容易解决，气体灭火七氟丙烷方面青鸟旗下的正天齐品牌在国内应该是最大，我们有非常成熟的方案，细水雾也有成熟方案，且未来我们将往国外高端方面去做。多元在多年前青鸟已经有解决能力，青鸟早就有了各种如探测烟雾、气体、温度等能力。多级方面，传统产品体积很大，一定要前置，要小型化、片状化，温度传感小型化方面我们在感温电缆方面已有成功应用案例。

从目前来看，pack 端的技术问题已经解决，但是需要进行测试；电芯端比较复杂，涉及到电芯的标准，植入进去会涉及到改标准。

储能这块将是我们工业的一部分。

针对传统产品：

首先会加大储能领域传统方案的推进，发挥自己的优势，我们的核心优势在于用自己的芯片。电力行业辐射严重，应用通用芯片的产品经常容易产生漏报、误报等现象。我们的朱鹮芯片做了抗辐射处理（国家规定 10V/m，青鸟可以做到 30V/m），可有效解决该问题。我们在传统方案层面提供两套方案，一般型方案大概 2~4 万/MW，增强版 4~7 万/MW。

针对多级产品：

2021 年国家标准化管理委员会刚刚完成了《电化学储能电站安全规程》的征求意见，现在进入了审查阶段。里面规定了储能消防的最小单元不是储能柜，而是电池模组。另外还规定了储能消防不仅需要报警，还要有灭火和疏散，价值量会有比较大的提高。

我们同步在做的：1、做产品化，尽快向沈消所申请相关产品的技术鉴定；2、去和相关方做联合试验，过程中去打磨产品，碰撞商业模

式。

Q: 和储能的合作方有哪些?

A:

传统方案面对集成商比较多；未来多级的方案面对 pack 厂商会更多，因为不同 pack 厂商的方案不一样，要把传感器做到 pack 里，一般的集成商做不到，一定要在开始就和 pack 厂商合作。

Q: 如果明年 8~9 月份，标准出来后是不是需求就爆发了?

A:

标准推出到大面积执行需要 2~3 年的时间，如智能疏散的标准是 2019 年 3 月推出，但到 2021 年才大规模爆发。而且《电化学储能电站安全规程》是推荐型标准。未来合作方会首选央企、国企，站到比较高的高度去看待储能消防的企业。

Q: 储能消防越来越往前端做，如果做到植入电池模组，未来消防系统的产品能否选择别家?

A:

储能柜层面的消防可以选择其他品牌产品，但因为青鸟在传统报警领域的领先，选择青鸟会更具优势。

Q: 传统方案是不是爆炸了才能报警?

A:

爆炸了就晚了。电化学储能热失控后会自行产生氧气和可燃物，容易复燃。所以必须采取灭明火加降温的处理手段，且要针对病灶，建议加精准降温的细水雾产品。

Q: 多元多级别的价值量会提升多少?

A:

最便宜的传统方案我们就和别人比性能，规模 2~4 万/MW。多级多元的，针对 PACK 或者电芯的肯定会提升价值量，应该比工业端占比高（工业占比 5%），预计占成本 7-10% 左右。

Q: 针对模组的产品已经在测试了嘛？是否有厂商已经在合作？

A:

已经在测试，还没到具体实施阶段。

Q: 有将储能单独成立事业部嘛？

A:

放在了大工业领域，大工业一部分是钢铁、石化等，另外一部分是泛工业，如地铁、古建筑等，另外一部分是新场景，如储能等。

Q: 中小型的工商业和中大型的工商业客户选择我们的原因是什么？

A:

1、第一、产品性能及认证：我们认证最多，性能端，我们可以通过稳定性、抗干扰程度等方面体现竞争优势；

2、第二、青鸟有多品牌的一个优势，每个品牌定位不一样。

3、第三、价格工具，价格端来讲，今年由于原材料上涨和芯片短缺，部分厂商涨价，但是我们因为成本控制好，没涨。

4、第四、账期工具，但需要严格进行风险控制。

5、第五、丰富产品体系，为客户提供一站式采购。

Q: 公司的芯片 nm 级别？

A:

目前是 180nm 级别，在研发 90nm 级别的产品。

Q: 公司扩大规模是否会牺牲毛利率？

A:

我们不是简单的扩规模，而是降本增效，采用精细化管理，如通

	<p>过芯片降本，降低元器件使用量，如采用自动化产线等。</p> <p>Q: 公司的销售规模怎样，有没有经销商和销售人员的扩招计划?</p> <p>A:</p> <p>我们经销商大多是多年合作的经销商，未来可能会存在调整，但以稳定为主。公司内部销售人员进入平稳阶段，未来以提高人效为主。</p> <p>Q: 研发人员情况如何?</p> <p>A:</p> <p>研发人员 300 人左右，也基本平衡了。</p> <p>Q: 工商业客户运维会进入吗?</p> <p>A:</p> <p>这部分目前暂时由第三方做，未来可能会进入。</p> <p>Q: 储能消防的利润率和传统消防会怎么样?</p> <p>A:</p> <p>要分为过去时和未来时，过去时毛利率一定不会很高。未来针对电池模组的门槛高，那利润率一定会高。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2021 年 12 月 23 日