

证券代码：002960

证券简称：青鸟消防

编号：2022-006

青鸟消防股份有限公司
投资者关系活动记录表
(2022年6月7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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" 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	长江证券：张弛；兴证全球：余喜洋；华夏基金：杨宇；华泰柏瑞：丁瑄；东方资管：裴政；银华基金：刘洋；天弘基金：董建楠；东吴基金：刘元平；浦银安盛：陈晨；长江养老：黄学军；太保资产：徐军平；等 83 位与会人员。参加交流活动人员名单详见附件。
时间	2022年6月7日
地点及方式	电话交流
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>Q：请问 2022 年 4-5 月份整体经营情况受疫情影响怎么样？</p> <p>A：我们也在持续跟踪疫情对业务端的影响，今年疫情多点散发，对公司项目实施、物流生产等方面产生了影响，尤其是 4 月份上海疫情。但是，青鸟的多点区域布局、多品牌战略协同、安全库存等能力对上述影响起到对冲作用。</p> <p>总体而言，Q1 收入规模同比增速 65%左右；4 月单月影响更大些，通过 5-6 月份的恢复，Q2 单季度收入规模总体呈现稳字当头、稳中有升。</p>

经过了 1-5 月的复杂因素，我们对全年 50 亿+的战略目标的实现是有信心的。

从各个业务结构来看，工业端持续有进展，一个是钢铁石化领域，我们今年持续有拿到项目订单。第二个是中高端制造领域。第三个是地铁轨交领域，今年地铁轨交我们有希望取得从 0 到 1 的突破。最后就是电力储能领域，前端时间公司在储能消防产品端进行了较大的迭代优化，推出了针对电化学储能场景一系列的产品体系，包括站级、舱级、簇级、Pack 级等多元多维的产品。同时，我们在业务端总体进展也不错，和部分电池厂商以及一些系统集成商共同推进业务线的合作，有些提供传统储能解决方案，也有基于 Pack 级的一些联合实验等。规模上来说，青鸟目前跟进的储能消防相关项目比较多，预计会取得比较大的突破。

Q：对于最近的原材料价格以及二季度的毛利率情况有何判断？

A：通过一季度和四、五月份的经营情况，我们对全年 50 亿+的规模目标不变，结合综合情况看，毛利率有希望在 35-38%区间、净利率 12%上下。

目前企业经营需要考虑很多综合因素，一方面是产品结构，公司快速发展过程中需要有一个弹性的管理来应对冲外部环境的变化，其中一项就是进行降本增效。青鸟不断通过迭代升级朱鹮芯片、优化一体化运营体系等多种举措去压降成本，提升运营效率。另一方面，我们要发挥龙头地位优势，比如规模端的议价能力，参与市场竞争，进一步提升市占率。

Q：近期市场上芯片荒加剧，请问公司朱鹮芯片备货情况如何，未来供应是否会受到限制？

A：公司在这方面已提前布局，和一些供应商提前交流合作，产品上一、二代芯片并行使用。整体来说，芯片端目前在可控范围内。

Q：朱鹮芯片在公司产品降本领域有没有什么可以量化的指标？

A：朱鹮芯片可以从三个维度实现降本。首先是芯片采购角度，2019 年使用自研芯片朱鹮以后，单颗芯片成本较外部通用芯片实现了一定程度的下降，但这两年由于外部市场的变化，情况可能也会有变化，尚未有具体测算数据；其次，由于芯片集成度高，使用朱鹮芯片后，集成电路板上的相关功能器件，比如分离器、电源管理等被集成到芯片里，降低了元器件数量，因此元器件采购量大幅降低。此外，芯片降本还有一个外溢效应，即对用户方，使用二代芯片以后，对于整个消防网络上的运行功耗要求是下降的，对于部署消防安全设备的线缆线径的要求是降低的，因此在对报警系统进行进一步的调整和打磨后，存在可以降低客户整体消防工程成本的可能性。综合来看，朱鹮芯片带来的降本，可以体现在一个芯片自身成本的下降，以及两个外溢效应。

Q：请问智慧消防业务推进情况如何，当前收入规模有多少？

A：智慧消防在 2018 年以后实现快速发展，今年我们也把智慧消防作为一个重点业务，进行了针对性的组织架构调整和人才引进。目前青鸟已推出了“1+2+N”基本智慧消防布局。“1”是基于公有云的青鸟消防云平台；“2”是基于私有云的两个系统解决方案：城市智慧消防管理系统和消安一体化管理系统，用来满足政府、大 B 的线上管理需求；“N”是我们的无线消防电子终端设备及相关配置产品。规模方面，随着项目量逐步增加以及品牌宣传力度逐步加大，未来智慧消防业务会有显著增长。

智慧消防业务的价值不能简单从规模量来看。智慧消防是青鸟消防围绕 1.0 战略布局的一个重要方面，今年年初我们提出智慧引领未来。实际上消防报警产品本身就是物联网终端设备，加之智慧消防是应急管理部重点主推的方向之一，所以我们希望未来花 3-5 年时间，在云端架构起青鸟消防的地位，成为智慧消防围绕消防电子这个领域的第一品牌，一方面，我们在百亿+目标下进行地面网络设备的覆

盖，另一方面在云端进行网络布局，通过地面和云端的配合呼应，构成我们在大消防安全的战略卡口，为青鸟消防进入存量时代下基于建筑场景的消防运营体系打下坚实基础。

目前智慧消防对收入规模贡献度不大，今年定的是几千万到一个亿左右的 KPI，整体来看推进还不错。比如湖南师范大学、湖北省黄石市消防救援支队等，都使用了我们青鸟云下面的消安一体化管理平台和智慧消防管理平台。未来我们要继续向政府端的消防总队、智慧城市、应急管理等领域渗透，还要向一些大 B、小 B 渗透，打造青鸟消防在智慧消防领域的核心竞争力。

Q：智慧消防项目是否需要定制化设计，毛利率是否会比正常产品销售高一些？

A：智慧消防对 B 端和 G 端业务确实需要一些定制化的东西，但一定是建立在一些基础的公共平台和公共组建之上的定制化。从解决方案来看，主要有两类，一个是平台软件，一个是末端产品，比如无线烟感、灭火产品等，单就平台软件来看毛利率很高。从目前实施的项目来看，以解决方案形态体现的毛利率会比一般产品销售要高，把设备算进来整体也有 50-60%的毛利率。

Q：目前公司中标项目情况如何，在储能消防领域市场份额如何？

A：目前跟进项目来看，国内的储能消防主要是基于舱级别的。针对 Pack 级别的消防，由于涉及到电池厂商、消防企业等各个环节，全行业还在试验推进阶段，其 Know-how 在于组合多元多维的探测技术和灭火技术。

现在市场里落地的商业项目比较多的是针对舱的传统方案，根据目前跟踪的项目，差一些的项目 1 兆瓦 2-3 万，好一些的项目 1 兆瓦 4-5 万，目前 1 兆瓦的储能舱投资金额是 150 万上下，因此成本占比大概是 2、3 个点左右。但是，未来我们认为一定会是多级，多元的

组合，未来占比提到 5-7 个点的可能是存在的，这是一个很重要的区间，一方面是考虑商业化与经济性的平衡落地，另一方面是匹配提供好产品的成本，对于储能安全企业来说，在这个基础上降本增效是非常重要的。具体市场份额还比较难统计，因为现在还在早期跑马圈地阶段，行业市场空间还比较模糊。

青鸟在储能消防领域，一是全体系，从站级、舱级、簇级到 Pack 级，各个环节产品都具备，边际成本比较低；二是提供全方位的组合产品，不同客户和不同项目对技术的要求不一样，技术诉求不一样，不同的技术诉求带来不一样的解决方案，需要提供组合性的东西，从而带来不同的投资金额。从我们密切跟进的电池厂商来看，他们要求是很严苛的，我们正在把我们的产品体系和他们匹配，相关工作正在顺利推进。

Q：公司未来推广过程中，是否会重点以抢占市场为先？

A：战略级项目要承担战略级亏损，储能消防目前迎来很重要政策风口，在政策风口之下很重要是跑马圈地，我们尽量做到兼顾，但更重要的是将规模、渗透率放在第一位，在这个基础上再提升我们的毛利率和利润率。

Q：我们和其他储能消防领域的竞争对手比如国安达等企业比较情况如何？

A：我们和国安达不是对标企业，我们业务定位、产品布局、客户领域和国安达都不太一样，国安达以前主要是做电力灭火端、电动车灭火的企业。大家把储能作为一个很重要的战略的点，储能消防不仅是我们在做，很多消防类、电子类、灭火类的企业都在做。从技术路线来看，我们两家不完全一样。从消防技术来看，我们追求是全系列的产品，包括灭火端的七氟丙烷、细水雾等，以及预警端的早发现，我们基于朱鹮芯片和总线技术，实现了内置、小型化的预警产品，把烟感、温感等探测相关技术结合。此外，在储能安全视角来

	<p>看，消防企业一定要延展到电池管理系统（BMS）厂商合作，不仅涉及到技术问题，还涉及到标准等更复杂的问题。我们将结合 BMS 厂提供的一些电池模组的相关信息，进一步优化产品，做好产品端工作。</p> <p>海外储能消防方面目前主要是采用传统的消防模式和方案，这个我们目前已经很成熟了，具备满足 UL 认证等多项国际认证的产品。</p> <p>储能消防领域，我们相信中国会有自己的模式，很重要的一点是基于 Pack 级别的探测灭火，届时一定是各方协作，共同把储能消防、储能安全做好。</p>
附件清单(如有)	青鸟消防投资者交流活动参加人员名单（2022-06-07）

附件：

青鸟消防投资者交流活动参加人员名单（2022-06-07）

序号	姓名	公司
1	张弛	长江证券
2	余喜洋	兴证全球
3	杨煜诚	淳厚基金
4	蒋栋轩	太平基金
5	杨宇	华夏基金
6	丁瑄	华泰柏瑞
7	谢泓材	国泰基金
8	裴政	东方资管
9	赵宇烨	国海富兰克林基金
10	蒋煜卿	恒生前海
11	刘洋	银华基金
12	曹钧鹏	东方基金
13	陈军	东吴基金
14	马绮雯	信达澳银
15	王建华	信达澳银
16	董建楠	天弘基金
17	胡毅发	前海联合基金
18	吴超	太平基金
19	祁滕	恒生前海
20	刘元平	东吴基金
21	詹佳	光大保德信基金
22	产滔	海富通基金
23	侯斌	金元顺安
24	王思远	金元顺安
25	陈晨	浦银安盛
26	李黎亚	万家基金
27	陆达之	汇华理财
28	郭敏	信达澳银
29	林高凡	工银安盛
30	庞雅菁	华安资产
31	石泰华	大家资管
32	张炳炜	太平养老
33	张浩	大家资管
34	朱战宇	新华资产
35	赵翔	国华人寿
36	何佳天	生命资管
37	黄学军	长江养老
38	薛海	国寿资管

39	白培根	人保资产（上海）
40	徐军平	太保资产
41	黄俊耿	龙航资产
42	黄隆堂	蓝墨投资
43	彭柳萌	仙人掌资产
44	刘恋	久铭投资
45	张然	易鑫安
46	张放	果实资本
47	赵康杰	明曜投资
48	刘劭卿	Hao Capital
49	文琦	勤远投资
50	孟庆锋	磐厚动量
51	孔政	秋晟
52	肖钦松	辰阳投资
53	马欣	盘京投资
54	吴华	三峡资本
55	邱蔚	三峡资本
56	赤东阳	三峡资本
57	张宇麟	金友创智资产
58	裴管铖	偕沣私募
59	唐谷军	东方睿石
60	刘红	翎展投资
61	梁文杰	辰阳投资
62	杨志飞	景泰利丰
63	高书博	中际通资本
64	胡继中	盛宇投资
65	陈泽斌	冲积资产
66	张小兵	江苏瑞华
67	赵梓峰	途灵
68	李骥	深梧
69	谷玺	彤源投资
70	李明刚	盈峰资本
71	屈霞	睿扬
72	蔡骏男	理成
73	张柏贤	南京银行资管部
74	吕丹	平安理财
75	史鑫	华融
76	洪聪颖	财通自营
77	何智超	财通资管
78	李韵	国都证券
79	梁斌	中信建投资管
80	何怀志	招商资管
81	邓光健	平安证券资管

82	康艺馨	财通资管
83	周鼎	贵诚信托