

证券代码：002960

证券简称：青鸟消防

编号：2025-003

青鸟消防股份有限公司**投资者关系活动记录表****（2025 年 4 月 25 日）**

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 4 月 25 日 （周五）下午 15:00-16:00
地点及方式	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长蔡为民 2、总经理张黔山 3、副总经理、董事会秘书颜芳 4、独立董事袁皓 5、财务负责人陈立先
投资者关系活动主要内容介绍	Q：求证：咱们与大型水陆两栖灭火飞机“鲲龙”AG600 是否有相应的技术支持与商业合作？ A：尊敬的投资者，您好！公司与大型水陆两栖灭火飞机“鲲龙”AG600 目前没有进行相应的技术支持与商业合作。公司也在积极推进应急救援装备的开发和拓展，特别看好机器人/AR/VR 等技术在消防救援，安全勘察等方面的应用，对相关核心技术与部件进行长时间的投资，包括公司参股企业科力恒已具备全地形脉冲雾化灭火机器人，它能够深入到消防

队员难以到达的区域执行任务，应对各种复杂的地形，并且可以有效地进行灭火作业；其研发的 5 升脉冲炮技术可搭载在消防无人机上，实现远距离精准、高效的灭火作业，极大地提升了应急救援的效率与安全性。

我们与加拿大初创公司 Longan Vision 合作研发的 AR 消防头盔也是一项重要的创新产品，它为消防员提供了增强现实技术辅助，帮助他们更清晰地观察火场情况，提高救援效率和安全性，该 AR 消防头盔已经在美国、加拿大等国的实战环境中接受了测试。公司研发团队也正将最新的 AI 图像智能分析及无人车智能控制系统应用于灭火机器人中，使其更好地完成灭火任务。我们持续关注市场需求和技术进步，不断优化和拓展我们的产品线，以更好地服务全球的消防救援工作。感谢您对公司的关注！

Q：您好！我来自四川大决策请问美国的对等关税对公司的影响？

A：尊敬的投资者，您好！全球贸易正处于深度调整阶段，关税剧烈波动等不确定性因素显著增加。这一形势既是挑战，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。

青鸟消防集团构建起的海外“多品牌、本土化”战略，能够应对好突发事件带来的风险。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：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。感谢您对公司的关注！

Q：请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？

A: 尊敬的投资者, 您好! 公司 2024 年实现营业收入为 49.23 亿元, 较去年同期基本保持平稳; 综合毛利率 36.56%, 同比下滑 1.68%; 实现归属于上市公司股东的净利润 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。总体来看, 尽管面临多重外部挑战和阶段性压力, 公司依然保持了主营业务的基本稳定, 并持续强化内部管理与战略布局, 为未来的可持续增长奠定了坚实基础。详见公司 2025 年 4 月 15 日于巨潮资讯网披露的《2024 年年度报告》第三节管理层讨论与分析公司 2024 年经营情况概述。感谢您对公司的关注!

Q: 公司会不会对进行回购? /公司回购增持安排有没有?

A: 尊敬的投资者, 您好! 公司于 2024 年度开展 2 次股份回购, 共计回购约 3 亿元, 用途均为注销并减少公司注册资本, 两次股份回购均已实施完毕。公司两次股份回购均是基于对公司未来发展前景的信心和内在价值的认可。如果未来有新的回购增持计划, 公司将根据相关法律法规进行披露。感谢您对公司的关注!

Q: 公司对高层建筑消防有无布局?

A: 尊敬的投资者, 您好! 公司始终专注于提供全面的火灾安全管理方案, 覆盖从早期预警、报警、防火措施、疏散逃生的全过程。公司已经建立了一套丰富且专业的“一站式”技术与产品体系, 适用于多种场景。

对于高层建筑, 由于其垂直高度大、层数多的特点, 确实为预警、报警、人员疏散及灭火工作带来了诸多挑战。然而, 公司凭借自身强大的技术研发能力和丰富的项目经验, 成功地为多个地标性高层建筑提供了定制化的消防解决方案, 包括但不限于北京中信大厦、中国国际贸

易中心、南昌绿地中心、重庆中心、长沙华远金外滩、南昌新地中心等各地高层地标项目。

此外，公司也正积极推进灭火装备与无人机的结合，公司参股企业科力恒研发的 5 升脉冲炮技术可搭载在消防无人机上，实现远距离精准、高效的灭火作业，极大地提升了应急救援的效率与安全性。感谢您对公司的关注！

Q：关于市值管理，有没有具体举措？

A：尊敬的投资者，您好！我们认为公司价值的根本来源于扎实的经营业绩和可持续的发展战略，故我们始终坚守公司核心战略，致力于不断提升公司经营质量和盈利能力。

具体针对市值管理工作，我们在 2024 年采取了以下措施：1) 公司于 2024 年完成 2 次回购，回购金额约 3 亿元。2) 公司董事高管团队多次主动增持本公司股票，彰显了管理层对公司长远发展前景的坚定信念。3) 我们持续加强对信息披露的质量把控，青鸟消防已连续 4 年荣获深交所信息披露 A 级评价，确保市场及时、准确、全面地掌握公司相关信息。4) 在股东回报上，公司 2024 年拟每 10 股派发现金红利 2 元（含税），并以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。预计分红金额约 1.44 亿元，分红率约为 41%，充分体现了公司对于股东回报的重视。5) 在业务层面，我们注重业务结构的优化升级，不断增加研发投入，积极开拓工业与行业消防领域和海外消防市场，提升公司核心竞争力和市场份额。6) 为了增进与投资者的沟通，我们正不断强化互动机制。

请投资者放心，公司有能力和有意志维护公司合理的价值，坚定维护股东利益，做好市值管理工作。感谢您对公司的关注！

Q：公司有无考虑和人形机器人厂家合作，将人形机器人技术应用到消防领域，替代高危消防任务？/公司有无在人形机器人技术方面布局，替代人工完成高危消防任务？

A: 尊敬的投资者, 您好! 消防机器人的形态不局限于人形, 而是根据消防应用场景做出更灵活的外形调整。在诸如隧道、地下管网这类复杂且危险的场景中, 消防机器人凭借其独特的灵活性与安全性, 展现出巨大的应用潜力。稳定可靠的专用网络是推动消防机器人大规模使用的必要条件。当前, 通用网络在部分区域信号覆盖不完善、延迟过高的问题, 这极大地限制了消防机器人执行任务时的可靠性。围绕消防物联网建立的有线无线混合网络, 能够提供低延迟、高稳定性的通信保障, 这无疑成为消防机器人技术落地并广泛应用的关键前提。

随着公司消防芯片带宽的不断提升, 以较低成本实现消防专用网络的全面覆盖已成为可能。这不仅能够大幅削减网络覆盖的建设成本, 还能显著增强网络系统的安全性。我们计划采取“合作+自研”的模式推进这一领域的发展。通过内置朱鹮芯片的报警及疏散产品构建专用网络, 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。这种网络不仅能够实现厘米级的精准定位, 还能确保多机协同作业的高效性。

未来, 消防机器人将成为青鸟消防智能化生态中的重要组成部分, 但它的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。我们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。感谢您对公司的关注!

Q: 请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些?

A: 尊敬的投资者, 您好! 青鸟消防未来的盈利增长将围绕: 一是依托核心技术与核心器件构筑的壁垒, 这是我们利润的核心来源; 二是抓住创新产品与新兴市场给予的业务利润增量; 三是持续深耕海外市场, 其竞争压力较小, 利润更好, 可进一步拓展盈利空间。具体分析如下:

1. 核心技术与核心器件是核心利润来源

在消防这一传统行业中, 青鸟消防之所以能成行业龙头, 核心原因在于我们对关键技术和核心部件的自主研发能力。例如, “朱鹮”系列芯片、各类气体传感器、图像传感器等核心组件, 不仅是产品性能的重

要保障，更是公司利润的核心来源。这些自主研发的核心技术不仅提升了产品的可靠性、智能化水平，还显著降低了生产成本，增强了市场竞争力。

2. 创新产品与新兴市场给予的业务利润增量

当前，消防安全行业正处于快速变革期，政策驱动、新兴场景涌现以及全球化布局为我们带来了显著的业务增量机会。随着新国标的切换和超万亿规模的城市更新投资落地，火灾报警控制器、探测器以及应急照明与智能疏散系统等核心产品正加速向智慧化方向转型。青鸟消防凭借自研的“朱鹮”系列芯片和 HRP 无线系统等技术优势，积极布局智慧消防解决方案，牢牢抓住政策红利，推动存量市场的提质升级。

此外，随着国产替代趋势的加速，我们在工业和行业领域实现了技术突围。工业与行业端新兴场景的快速发展也催生了算力中心、储能电站等新兴场景，为消防产品提供了全新的市场增量机会。

未来，我们将继续加大研发投入，积极探索 AI 算法、消防机器人等前沿技术的应用。例如，消防机器人依托专用网络实现互联通信、精准定位与导航功能，有望在城市综合管廊、隧道、核电站等高风险场景中实现商业化应用。这些技术创新将进一步巩固我们的技术壁垒，为盈利能力提供坚实支撑。

3. 海外市场前景广阔

海外消防市场竞争格局相对固化，市场竞争压力小，利润更好。公司基于本土化海外发展的基本策略，坚持本土化经营与生产，融入当地，依靠当地，建设当地。未来，公司将继续通过本地化的海外经营策略进一步扩大公司在海外的市场份额。

综上所述，我们相信随着核心部件的逐步落地、新兴/增量场景的出现、国产替代的深入、海外业务的进一步发展，公司的盈利能力会逐步加强，慢慢质变。感谢您对公司的关注！

Q：能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？

A: 尊敬的投资者, 您好! 从国内市场来看, 今年民商用领域一方面房地产竣工面积同比下降约 27.7%, 导致市场需求收缩; 另一方面国家标准更新引发短期库存清理压力, 双重压力下市场价格竞争加剧。但由于大规模城市更新带来的存量改造等市场机会, 对于头部企业仍存在较大结构性的增长机会。同时工业消防领域, 在当前复杂国际形势和产业升级的双重背景下, 国内工业与行业消防市场自主可控及“一站式解决方案”的发展趋势愈发明确。

本期业内多数公司受行业影响均承受一定压力, 但公司一方面凭借多元化品牌布局和广泛的销售渠道网络, 通过价格调整、强化产品质量、提升服务水平以及优化成本结构等手段, 维持了稳定发展态势, 在市场下行中实现了市占率的稳步提升; 另一方面公司自 2018 年即开始去地产化的调整战略, 近几年持续强化在工业/行业端市场与客户、存量改造市场、海外市场的布局与开拓, 效果明显, 新建住宅类项目占比持续下降、存量改造市场的占比上升, 工业/行业海外市场快速发展, 业务结构稳定安全、健康可持续。感谢您对公司的关注!

Q: 中集集团战略入股以来至今双方进行了哪些互利共惠双赢的合作?

A: 尊敬的投资者, 您好! 中集集团具备强大的机械加工能力, 拥有消防车业务, 对我们的救援装备的发展, 包括专业机器人的制造, 有协作的机会。未来公司将持续布局并探索与中集集团在消防装备领域的深度协同合作。感谢您对公司的关注!

Q: 请问您如何看待行业未来的发展前景?

A: 尊敬的投资者, 您好! 消防行业是一个古老的行业, 跟随财富的积累而发展壮大, 其市场体量、社会的重视程度、政策法规的完备性、人民的消防安全意识也将随经济发展日益提升。

我们始终相信人类的明天会更富足, 消防也会更加重要、投入更多、我们发展越好。而且, 这种发展也带来了消防行业的自身变化, 带来技

	术挑战与发展，比如在大数据及 AI 时代下，算力中心、数据中心等核心基础设施投资力度加大，储能及锂电池等动力电池行业发展迅猛，由于这些设施的高度电气化以及大规模的布局应用，火灾风险也随之增加，电动车及新能源车火灾事故频发，这要求我们提供更为智能化和先进的消防预警、报警以及灭火解决方案，巨大的挑战与投入也将带来巨大的机会。 我们始终乐观看待行业前景，作为一个传统的朝阳产业，在强制刚需、技术门槛持续抬升背景下，预计中小厂商加速退出，行业集中度进一步向具备全链条研发能力与资质壁垒的龙头企业集聚，形成“强者恒强”的市场格局。感谢您对公司的关注！
附件清单(如有)	/
日期	2025 年 4 月 25 日