

证券代码：688665

证券简称：四方光电

四方光电股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：SFGD2025-047 至 048

投资者关系 活动类别	<div><div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div><div><input type="checkbox"/>电话会议</div><div><input type="checkbox"/>网络会议</div><div><input type="checkbox"/>其他</div></div>
参与单位名称	山西证券、益安资本、湖北宏泰集团、中泰证券
会议时间及 地点	2025 年 12 月 1 日 13:00-15:00（公司会议室） 2025 年 12 月 9 日 13:00-15:00（公司会议室）
上市公司 接待人员姓名	董事长、总裁：熊友辉 董事会秘书：陈子晗 证券事务代表：罗翠
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>公司本次投资者关系活动主要就以下方面与调研人员进行了沟通：</p> <p>一、公司主要介绍</p> <p>四方光电成立于 2003 年，是一家从事智能气体传感器和高端气体分析仪器的科创板上市企业（股票代码 688665.SH），目前已经形成了包括光学（红外、紫外、光散射、激光拉曼）、超声波、MEMS 金属氧化物半导体（MOX）、电化学、陶瓷厚膜工艺高温固体电解质等原理的气体传感技术平台，产品广泛应用于暖</p>

通空调、工业及安全、汽车电子、医疗健康、智慧计量、科学仪器、低碳热工等领域。

2025 年前三季度，公司实现营业收入 7.22 亿元，同比增长 33.56%，归属于上市公司股东的净利润 1.07 亿元，同比增长 74.20%。

二、主要交流问答

1. 公司冷媒泄露监测传感器的业务现状、市场地位及增长潜力如何？

答：冷媒泄漏监测传感器是公司重要的业务增长点，目前主要应用于北美家用空调市场。在全球刚需阶段的冷媒泄漏监测传感器市场中，公司目前占据细分市场领先份额，是该领域的主要供应商之一。

展望未来，随着全球范围内更多环保政策的推进，新型制冷剂的应用正从家用空调向汽车空调、工业制冷等领域拓展，产品应用场景持续丰富，市场需求空间广阔，为该项业务的持续增长提供了有利的外部环境。

2. 工业及安全业务板块还有哪些新的产品推出？

答：在工业及安全业务板块，除冷媒泄漏监测传感器产品外，公司也重点围绕锂电池、农业种植、食品工业等关键领域推出了具有竞争力的新产品。

在锂电池领域，公司推出了露点传感器与 NMP 传感器等产品。其中，基于 NDIR 技术的 NMP 传感器，凭借免维护、寿命长等优势展现出了强大的竞争力，其实现国产化不仅有助于降低客户成本、保障供应链稳定，目前也在国内头部电芯生产企业及涂布机厂商中实现批量配套。

在农业种植与食品工业等领域，公司推出了抗高湿 CO₂ 变送器。该产品能够在高温、高湿及存在化学腐蚀的恶劣环境下长期稳定工作，实现了对复杂工况下气体浓度的可靠监测，为客户提供了更持久、更经济的监测解决方案，兼顾了安全性与经济效益。

3. 公司汽车电子业务的现状及未来发展思路如何？

答：汽车电子业务是公司重要的业绩支柱，2024 年收入贡献占比接近 30%。目前，公司汽车电子产品广泛应用于座舱空气品质监测与改善、发动机排放监测以及新能源电池安全管理等方向，契合汽车产业智能化、绿色化发展趋势。

尽管该业务已具备一定规模，增长基数较高，但公司通过近年来获取的多个车载项目定点，为后续发展储备了持续动力。未来，我们将在以下几个方面持续深化布局：

一是持续拓展与国内外主流主机厂的合作，聚焦新车型、新平台项目，进一步提升市场份额；二是通过低成本研发创新、供应链优化等措施，系统性推动降本增效，增强产品竞争力；三是积极布局汽车热管理系统相关传感器的研发与配套，特别是针对新型环保冷媒的监测需求，加快形成新的业务增长点；四是面向新能源汽车安全领域，重点开发低成本、高可靠的热失控监测方案，提升电池安全防护能力，更好满足市场对高性价比安全解决方案的需求。

公司将依托扎实的技术积累和清晰的市场布局，持续推动汽车电子业务实现稳健、可持续的成长。

4. 公司对布局人形机器人领域传感器的态度如何？

答：公司当前核心主业集中于气体传感器及气体分析仪器领域。人形机器人行业目前尚处发展早期，距离规模化商业应用及对公司业绩产生实质性贡献为时尚早。基于谨慎、务实的经营原则，公司目前暂未进行大规模的专项资源投入。

公司持续关注包括机器人产业在内的新兴市场动向，并积极对接其在特种环境安全监测、自动化巡检等场景下对气体检测技术的潜在需求。我们将通过技术交流、需求挖掘及预研合作等方式，为未来相关技术及产品拓展创造条件。

5. 公司市值管理的策略是什么？

答：公司已制定《市值管理制度》，并高度重视市值管理工

	<p>作。针对当前面临的挑战，公司主要策略如下：</p> <p>中短期层面，公司将着力提升经营效益，通过降本增效等措施改善盈利表现；同时加强主动沟通，优化投资者关系管理，及时传递公司业务进展情况。</p> <p>长期层面，公司将依托重点领域业务的增量发展，稳步兑现业绩成长，并关注机器人等新兴领域的战略布局，提升公司在资本市场的能见度与认同度。</p> <p>公司将持续完善与资本市场的沟通机制，积极拓展机构投资者覆盖，增强市场对公司长期发展的信心，促进市值与内在价值的匹配。</p> <p>6. 公司降本增效的思路及具体措施是什么？</p> <p>答：公司降本增效的关键在于“从源头控制成本”与“优化运营效率”，以提升净利润水平和盈利质量。具体措施如下：</p> <p>研发端：基于价值链成本管理与产品全生命周期管理的视角，公司将成本控制的重心前移至产品研发源头，通过“预防性干预”实现创新投入与成本控制的平衡。</p> <p>运营端：实施智能节能改造，加大自动化产线投入，优化关键生产工序，通过技术升级提升能效与生产稳定性；加强临时用工管理，减少非必要岗位，同步优化供应链管理，实现人员与供应链成本的协同控制。</p> <p>管理端：合理控制人员规模，重点通过持续优化组织结构、明确岗位职责与流程，系统性提升人员效能与人均产出。强化费用预算的编制、审批与执行管理，严控差旅、业务招待等柔性费用，提升费用使用效率。</p> <p>7. 公司如何将研发投入转化为竞争优势？</p> <p>答：公司高度重视研发投入的效率与转化，通过建立体系化的管理机制，致力于将研发资源转化为可持续的技术与市场优势。</p> <p>在资源配置上，公司建立了“费用科目—业务单元—部门—项目”四级联动的研发预算管控体系。该体系旨在加强对研发资</p>
--	---

	<p>金的规划与动态管理，确保资源向符合公司战略方向、具备高成长潜力的核心技术与产品领域集中，从源头提升研发投入的战略精准性与使用效率。</p> <p>在研发执行过程中，公司实施全流程精细化管理。针对研发人工成本占比较高的项目，公司引入“人效比考核”体系，将“每亿元研发投入产生的有效专利数”等成果量化指标与团队及个人绩效强关联，进一步提升研发投入的有效专利产出效率。</p> <p>公司始终坚持研发活动以解决社会需求、国家战略问题为根本导向。通过上述管理机制的联动，公司形成了从“战略聚焦投入”到“过程高效执行”再到“成果有效转化”的管理闭环，旨在保障研发投入能够切实支撑公司主营业务发展，巩固并扩大公司在核心技术领域的竞争优势，为公司的长期健康发展奠定坚实基础。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 26 日