

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：SFGD2024-016 至 024

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 网络会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	<p><u>2024年5月7日 9:00-10:00</u> 见附件清单</p> <p><u>2024年5月8日 10:20-11:30</u> 海通证券</p> <p><u>2024年5月9日 9:20-11:00</u> 申万宏源证券、大成基金</p> <p><u>2024年5月9日 13:30-15:00</u> 浙商基金</p> <p><u>2024年5月16日 10:00-11:00</u> 诺安基金</p> <p><u>2024年5月16日 16:00-17:30</u> 信达证券、圆石投资、工银瑞信基金</p> <p><u>2024年5月17日 14:00-15:30</u> 中信建投证券、汇添富基金</p> <p><u>2024年5月21日 14:00-15:00</u> 中信建投证券、华夏基金</p> <p><u>2024年5月30日 15:00-16:00</u></p>

	<p>华源证券、富国基金</p> <p><u>2024年5月31日10:30-11:30</u></p> <p>宇赢私募基金</p>
会议时间及地点	<p>2024年5月7日9:00-10:00（腾讯会议）</p> <p>2024年5月8日10:20-11:30（公司会议室）</p> <p>2024年5月9日9:20-11:00（公司会议室）</p> <p>2024年5月9日13:30-15:00（腾讯会议）</p> <p>2024年5月16日10:00-11:00（公司会议室）</p> <p>2024年5月16日16:00-17:30（公司会议室）</p> <p>2024年5月17日14:00-15:30（腾讯会议）</p> <p>2024年5月21日14:00-15:00（腾讯会议）</p> <p>2024年5月30日15:00-16:00（公司会议室）</p> <p>2024年5月31日10:30-11:30（公司会议室）</p>
上市公司接待人员姓名	<p>董事长：熊友辉</p> <p>副总经理、财务总监、董事会秘书：王凤茹</p> <p>投资总监：程玉姣</p> <p>证券事务代表：陈子晗</p>
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、公司冷媒泄漏监测传感器产品的 UL 认证进展情况如何？目前该产品的交付进度如何？</p> <p>2024年5月，公司冷媒泄漏监测传感器 AM4203RM-R454B 和 AM4203RM-R454C 在 UL（Underwriters Laboratories）北美实验室顺利通过了 UL60335-2-40/CSA C22.2No.60335-2-40《家用和类似用途电器的安全热泵、空调器和除湿机的特殊要求》附录 LL 的测试，获得 UL 的正式认可，成为首家获得此项认证的中国传感器企业。随着冷媒泄漏监测传感器系列产品的 UL 认证持续落地，将为公司后续大批量交付提供保障。</p> <p>目前公司冷媒泄漏监测传感器已批量交付海内外客户，预期</p>

该业务将为 2024 年贡献较大的业绩增量。

二、公司 4 月底投资的两家公司基本情况如何？

2024 年 4 月底，公司战略投资中山诺普热能科技有限公司（下称“诺普热能”）和广州市精鼎电器科技有限公司（下称“精鼎电器”），分别使用自有资金 6,000 万元、1,511 万元，通过受让出资额并增资的方式取得诺普热能 57.14% 的股权、取得精鼎电器 51% 的股权。

诺普热能是目前国内唯一一家引进国际先进设备和技术的
不锈钢全预混冷凝式热交换器生产企业，是全球少数同时掌握冷
凝式换热器和全预混燃烧技术的企业之一，其供应的产品在国
产品牌的全预混冷凝式壁挂炉中覆盖率超过 80%，并批量出口到欧
洲市场，得到国内外品牌客户的一致认可。公司通过了工厂质量
管理体系认证，拥有检测中心、热工实验室，并在欧洲设立合作
研发中心，取得了多项专利，成为一家专业性较强的全预混冷凝
式壁挂炉的“中国芯”。

精鼎电器以“精工的品质，鼎新的技术”在燃气比例阀领域沉
淀近二十年，是国内燃气具行业中重要的标准主编或参编单位，
公司总经理作为 ISO 注册专家，多次参加国际 ISO/TC161 专业技
术委员会工作会议。公司已取得专利三十多项，其中燃气比例阀
产品被评为“广东省名牌产品”，荣获“中国燃气具零部件十强企
业”“中国燃气用具行业优秀企业”等荣誉称号。

公司本次战略投资诺普热能和精鼎电器，将全预混冷凝式燃
气壁挂炉所涉及的不锈钢热交换器、燃烧器、燃气比例阀、变频
直流无刷风机、气体传感器、智能燃气燃烧控制器等资源整合，
形成本领域的“传感器、执行器、控制器”一站式供应链解决方案。

三、公司如何赋能上述两家公司？

公司将充分发挥公司传感器技术平台组合的优势，对上述两
家公司在研发技术上予以赋能，通过提供新的技术路线和解决方
案，不断提升其产品性能；此外，公司也将在财务、业务、管理
和战略方面进行多方位赋能，帮助两家公司降低财务费用、提高

融资能力、提升管理效能；在业务方面，双方将发挥各自优势进行深度合作，以实现共赢的局面。

四、公司暖通空调业务今年是否能扭转下滑局面？

目前民用空气品质传感器市场需求趋于稳定，公司控制器/检测仪类产品已批量交付，受益于控制器/检测仪类产品的销量提升，预计 2024 年公司暖通空调业务领域整体营收将扭转下滑趋势。

五、公司车载项目定点的交付节奏如何？

截至目前，公司车载舒适系统传感器相关项目定点的订单交付符合预期，预计 2024—2025 年车载传感器相关业务将会有较好的增长。

六、作为车载传感器供应商，主机厂看重公司的哪些方面？

可持续性的创新研究。公司较早布局车载传感器产品，并于 2017 年通过 IATF16949 汽车质量管理体系认证。凭借性能优良、种类丰富、需求响应速度快等优势，公司产品得到客户的广泛认可和应用。此外，公司秉承“销售、研发、项目管理、客户服务”四位一体的客户服务体系，结合客户研发阶段的需求，积极布局新技术新产品的研发。公司在客户产品的完整生命周期内提供配套服务，保持既有产品市场份额的稳定性，并在老客户中推广新产品，另一方面公司把握行业未来发展方向，进行相应的技术、产品储备，能够针对客户需求做出快速响应。

规模化生产和成本控制能力。公司凭借完整的产品体系、规模化生产能力和专业化质量控制体系，可以及时根据终端客户的需求变化，在有效控制生产成本的基础上实现规模化生产。公司亦积极向上游关键零部件制造领域延伸，通过整合供应链进一步提升成本管控能力。通过零部件自产范围的扩大及部分零部件自产比例的提高，有利于公司进一步管控产品质量、降低材料成本，增强产品市场竞争力。

品牌影响力。2022 年公司荣获重要客户“捷豹路虎 JLRQ 全球卓越质量奖”“捷豹路虎 0PPM 质量奖”，产品质量管控能力获得

国际品牌捷豹路虎认可，并成为其在全球范围内的首选供应商。

七、公司动力电池热失控传感器业务进展如何？

公司基于激光拉曼技术的锂电池热失控产气和电池充放电过程产气在线检测方案，已经获得主流电池企业及研究机构的认可和订单；动力电池热失控监测用传感器，已经入围车企及头部电池企业，项目将陆续量产。

八、公司摩托车氧传感器的拓展情况？

2023年下半年以来，公司加大在摩托车行业的产品研发和市场推广力度，在摩托车主机厂及主流的摩托车电喷系统集成商均有突破，2024年二季度公司将批量供货。摩托车“国五”排放标准即将实施，每台摩托车氧传感器的需求量从当前最少1支增加到最少2支，随着摩托车氧传感器市场容量的增加，有望对公司该业务产生积极影响。

九、公司进入超声波燃气表行业的契机背景如何？

公司在超声波技术方面拥有丰富的技术积累。公司自2008年开始致力于超声波技术的研发，在超声波气体流量传感器模块核心技术领域进行了多项硬件和软件专利创新以及结构创新，包括超声波换能器、时间计量芯片、时差自动计算方法及流量与成分的同时感知。

国产替代及燃气表市场前景广阔。国内燃气表市场仍然以膜式燃气表、智能燃气表为主，部分企业采用超声波计量模块的超声波燃气表，其主要核心部件以进口方式取得。国内《超声波燃气表标准》（GB/T39841-2021）于2021年10月生效实施，超声波计量技术是燃气表行业未来技术发展方向之一，相比于传统的膜式燃气表，超声波燃气表具有精度高、寿命长、重复性好、体积小等优势，同时能够协助燃气公司解决供销差难题。

十、公司对外投资的项目与公司的协同效果如何？

公司通过对燃气报警器、低碳热工产业的投资，可加速实现公司战略规划，目前公司投资的燃气报警器领域的“希尔得”在公司的赋能下业绩快速增长，协同效应已逐步显现；低碳热工业

务领域，公司将在投资完成后，与“诺普热能”“精鼎电器”两家被投资公司深度合作，依靠国内统一的大市场，以及“双碳”目标的产业机会，推进我国全预混冷凝式燃气壁挂炉产业向高端品牌发展，业绩效益预计将在 2025 年后逐渐实现。

十一、公司采取了哪些降本增效的措施？

(1) 完善供应链管理体系，提高公司议价能力，降低原材料成本；(2) 升级改造生产工艺，精简基础操作人员，提高生产效率；(3) 调整研发项目资源配置，提高研发项目成果产出比；(4) 优化员工薪酬结构，推动组织效率提升。

十二、公司针对外贸业务的收汇有哪些风险管控措施？

针对海外业务收汇风险管控，公司主要采取如下措施：(1) 通过出口信用保险等方式进行承保，控制应收账款风险；(2) 通过外汇套期保值等避险手段，规避汇率波动带来的风险。

十三、公司的产能布局规划如何？

国内方面，公司武汉厂区的产能已趋于饱和，并将车载传感器的部分业务订单转移至嘉善产业园；目前嘉善产业园已批量生产公司超声波燃气表及其模组、冷媒泄漏监测传感器、车载传感器等产品，产能处于爬坡阶段。

国际方面，公司匈牙利工厂正处于产线建设阶段，将于 2024 年第四季度投产。目前公司的产能规划可以满足相关项目订单的需求。

十四、请简单介绍公司的发展历程？

公司成立于 2003 年，是一家专业从事气体传感器、气体分析仪器研发、生产和销售的高新技术企业。从成立之初到 2011 年，公司主要以气体分析仪器业务为主。2012 年之后，公司将所累积的传感器技术转向民用领域，为家电、汽车等行业提供配套传感器产品，逐步成为美的、飞利浦等家电知名品牌的配套供应商；2017 年，公司通过 IATF16949 汽车质量管理体系认证，逐步发展成为捷豹路虎、福特林肯、一汽大众等著名汽车品牌的供应商。2021 年，公司成功登陆上海证券交易所科创板。上市初期，

公司制定了“1+3”发展战略，2023 年调整为“1+4”发展战略。2024 年，公司将上市以来的“1+n”发展战略逐步演化为三大战略发展方向，其中：

一是聚焦“暖通空调、工业及安全、汽车电子、医疗健康、智慧计量”五大业务领域；

二是依托公司核心传感技术平台优势，为科学研究、环境与工业生产过程控制等领域的客户提供在线气体分析系统，公司把握科学仪器国产化替代发展机遇，在重点领域和关键环节谋求突破，并着力打造气体分析科学仪器的国际品牌；

三是依托现有传感器技术平台优势及核心管理团队在热工、热能领域技术和市场的深厚积累，以气体流量、成分传感器为基础，为家用冷凝壁挂炉及商业、工业锅炉的燃烧系统提供更高效环保、数字化、自动化的解决方案。

目前公司正按照三大发展战略稳步推进各项工作的开展。

十五、公司如何支撑多产品、多应用领域的业务发展？

研发方面，公司始终坚持“研发驱动应用、应用促进研发”技术创新闭环，推进研发管理机制与创新激励机制建设，搭建了较为完善的组织机构，其中公司技术中心由董事长担任负责人，下设多位研发总监，实现矩阵式管理，持续推动关键核心技术突破，促进研发成果转量产。公司具备多种传感技术储备并为客户提供综合解决方案，同时对上游元器件、敏感材料拥有较强的研发能力及前瞻的产业化布局，确保核心供应链自主可控。

销售方面，公司多位副总经理直接负责销售业务，秉承“销售、研发、项目管理、客户服务”四位一体的大客户服务体系，公司采用从技术方案、产品设计、生产交付到售后服务的一体化经营模式，积极开拓国内、国际市场。

十六、公司业务快速扩张，面临最大的挑战是什么？

公司业务快速发展面临着日益增多的人才需求。目前公司嘉善产业园运营、医疗健康业务发展、投资并购项目管理对人才的需求较大，公司亟需更多高端人才加入并保持团队的相对稳定

性，以支撑公司战略目标及经营计划的实现。公司将通过具有竞争力的薪酬、实施股权激励、创造优越的工作环境以及充足的职业发展空间等措施来引进更多优秀人才。

十七、2024年，公司人员是否会增长，人效是否可以提升？

2024年，公司将继续保持研发投入和加大国内外市场开拓力度，因此研发人员和销售人员预期会适当增加；生产人员的数量因季节特性、提质增效以及自动化程度的提高有所波动；此外，公司将持续引进高端人才，为公司的可持续发展贡献力量。

未来随着公司产能逐步释放、团队管理的持续加强，将有利于公司人效的提升。

十八、公司2024年第二季度各业务进展如何？

2024年第二季度，公司工业及安全业务中的冷媒泄漏监测传感器，暖通空调业务中的控制器/检测仪类产品、汽车电子业务中的汽车舒适系统传感器的交付进度符合预期，并持续拓展新的项目定点，发动机排放氮氧传感器及适用于摩托车和通机的发动机排放氧传感器顺利进入市场并批量交付；智慧计量方面，公司超声波燃气表产品在“一带一路”国家建立了良好的口碑，并进入快速增长期；科学仪器方面，行业配套规模效应逐渐显现。同时，以汽车电子、暖通空调、智慧计量、科学仪器为主的公司外贸业务将保持较好的增长趋势。

十九、公司内部股东是否有减持计划？

基于对公司未来发展前景的信心及价值的认可，公司控股股东武汉佑辉科技有限公司、持股5%以上股东赣州丝清源科技投资有限公司承诺自2024年2月19日之日起未来36个月内不减持公司股份；除上述情况外，公司暂未收到其他内部股东提出的减持计划。

二十、公司是否有增持、回购计划？

公司已认真考虑并根据实际情况进行了相关可行性研究。公司始终致力于提升公司价值和投资者回报，未来如有增持、回购股份的计划，将严格按照相关法律法规履行信息披露义务。

	<p>二十一、公司 2024 年 ESG 工作如何规划？</p> <p>2024 年初，经内部研究与讨论，公司将 ESG 上升为企业层的战略工作之一，并通过未来三年（2024 年—2026 年）的努力，将 ESG 理念与企业的经营管理决策融合形成可持续的经营模型，实现企业与利益相关方的协调和共赢发展模式。</p> <p>具体到 2024 年，第一阶段的建设将从 ESG 战略开始，落实到企业急需解决的问题，完成 ESG 顶层设计，明确公司 ESG 发展的重要性议题，制定行动计划并实施，完善内部管理。公司计划在 2024 年年报公布的同时，发布第一份独立的 ESG 报告，重点披露各项议题实施情况。</p>
<p>附件清单</p>	<p>Pleiad Investment Advisors Limited 大家资产管理有限责任公司 高盛（中国）证券有限责任公司上海证券承销保荐分公司 格林基金管理有限公司 耕霖（上海）投资管理有限公司 广西信泽资产管理有限责任公司 国融基金管理有限公司 国元证券股份有限公司 海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙） 海通证券股份有限公司 杭州富贤企业管理有限公司 鸿运私募基金管理（海南）有限公司 华安财保资产管理有限责任公司 华安证券股份有限公司 华福证券有限责任公司 华金证券股份有限公司 华西银峰投资有限责任公司 诺安基金管理有限公司 青岛金光紫金股权投资基金企业（有限合伙）</p>

山西证券股份有限公司
上海报业集团财联社
上海谱润股权投资管理有限公司
上海森锦投资管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司
上海英谊资产管理有限公司
上海涌乐私募基金管理有限公司
深圳宁乾私募投资基金管理有限公司
深圳清水源投资管理有限公司
深圳睿泽资本有限公司
深圳市鑫源瑞资产管理有限公司
拾贝投资管理（北京）有限公司
太平资产管理有限公司
天风证券股份有限公司
武汉旭日华环保科技股份有限公司
武汉正煊资本投资有限公司
西安清善企业管理咨询有限公司
西部证券股份有限公司
西南证券股份有限公司
湘晨投资管理有限公司
信达证券股份有限公司
兴合基金管理有限公司
寻常（上海）投资管理有限公司
银华基金管理股份有限公司
长江证券股份有限公司
浙商基金管理有限公司
浙商证券股份有限公司
中航证券吉安营业部
中华联合保险集团股份有限公司
中泰证券（上海）资产管理有限公司

	中泰证券股份有限公司 中天国富证券有限公司 中信建投证券股份有限公司 中信证券股份有限公司 中原证券股份有限公司
日期	2024年6月18日