

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：SFGD2025-038 至 042

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 □电话会议 ■网络会议 □其他
参与单位名称	长城证券、华鑫证券、乾锦豪资本、上海聂丰私募基金、长城基金、武汉证国私募基金、博时基金、山西证券、金鹰基金、易方达基金
会议时间及地点	2025 年 9 月 9 日 10:00-11:30（公司会议室） 2025 年 9 月 19 日 15:00-17:00（公司会议室） 2025 年 9 月 23 日 14:00-15:00（腾讯会议） 2025 年 9 月 23 日 16:00-17:00（腾讯会议） 2025 年 9 月 26 日 15:00-16:00（公司会议室）
上市公司 接待人员姓名	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	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： 一、公司下游应用行业较多，请问如何平衡多元化业务领域的协同发展？ 答：基于深厚的气体传感技术平台，公司构建了跨领域、多

	元化且高度协同的业务布局，覆盖汽车电子、暖通空调、工业安全、科学仪器、智慧计量、低碳热工及医疗健康七大板块。公司通过技术复用与平台共享，实现资源高效配置，形成有效协同。 多元布局有助于分散单一行业周期波动风险，不同业务板块之间形成“此消彼长、动态平衡”的稳定结构。当部分领域面临阶段性压力时，其他高增长板块能够及时补位，实现“东方不亮西方亮”的风险对冲。这种机制增强了公司在复杂经济环境下的整体业务韧性与营收稳定性。 与此同时，公司始终以气体传感技术为核心，持续强化业务的深度与壁垒，向外有序拓展高潜力的应用场景，实现“聚焦下的多元”。 二、公司对于冷媒泄漏监测传感器产品近两年的出货量有怎样的预期？ 答：在欧美政策强制要求限制高 GWP 制冷剂和全球环保趋势的推动下，公司的冷媒泄漏监测传感器自 2024 年下半年收入贡献明显，该品类产品已实现亿元级收入，公司对该产品近两年出货量的稳步提升具有良好预期；随着全球更多相关政策有望持续落地，新型制冷剂应用正从空调制冷向工业制冷等领域延伸，产品应用场景不断增多，市场需求有望进一步扩大，为公司业务发展创造了更为有利的外部环境。公司将紧跟政策动态，通过持续研发投入和技术创新，不断推出满足市场需求的高品质产品。 三、公司有哪些传感器产品可用于固态电池场景下？ 答：公司传感器产品在固态电池领域的应用聚焦于提升电池安全性和生产质量控制方面。 热失控监测预警：公司的电池热失控监测传感器产品可适配固态电池应用场景，通过早期预警满足国家强制标准对“不起火、不爆炸”及“热失控前预警”的安全要求。 硫系电池生产与安全监测：在生产环节，其微量水传感器可用于硫系固态电池的湿度严格控制。在应用端，若电芯破损导致
--	---

电解质与水分反应生成硫化氢（H₂S）气体，公司的 H₂S 传感器具备潜在监测能力，为未来安全防护提供解决方案。

四、公司气体传感器技术在人形机器人嗅觉感知方面复用如何？

答：公司在气体传感器领域具备扎实的技术积累，能够快速响应机器人嗅觉传感器的研发需求，并拥有自主的 MOX 气体传感器 MEMS 产线及多种适用于嗅觉检测的气体传感器技术。目前，公司也在密切关注机器人领域的技术发展趋势，并结合该领域市场发展情况开展相关研发工作。

五、公司如何规划新投资的高端传感器产业基地项目？对公司业务有什么影响？

答：公司初步选址东湖新技术开发区投资建设高端传感器产业基地项目，建设新的总部园区，涵盖研发中心、营销中心和管理中心，同时规划以执行器、控制器为主的制造基地，通过对公司研发与产业化资源的整合，将有效提升公司的研发实力和生产规模，进一步强化企业品牌形象。

六、请问公司氮氧传感器国产替代情况如何？已经批量供应了吗？

答：公司自 2017 年起便自主布局氮氧传感器核心的高温共烧陶瓷（HTCC）技术，并于 2019 年凭借该技术入选工信部“传感器一条龙”应用示范项目，建立了从陶瓷芯片到传感器成品的全链条自主生产能力。目前，公司的氮氧传感器已获得国内主机厂认可，成功进入批量应用阶段；同时，公司氧传感器也已在主机厂完成对德尔福等国际品牌产品的批量替代。

七、除了环境感知方面，公司在安全监测方面有哪些产品布局？

答：公司七大业务板块中，专门设有工业及安全板块，主要聚焦于工业安全监测产品，涵盖冷媒泄漏监测传感器、激光甲烷传感器、SF₆ 泄漏监测传感器及报警系统等系列产品。

基于高精度、多技术平台的气体传感器产品，四方光电可提供从可燃性气体 CH₄/C₃H₈、有毒有害气体 CO、到具有绝缘性能的惰性气体 SF₆ 监测解决方案，广泛应用于家用/商用/工商业用可燃气体/有毒有害气体泄漏报警监测、低压变电柜 SF₆ 气体泄漏监测。

此外，在汽车电子业务领域，公司亦布局了针对新能源电池安全的动力电池热失控监测传感器等产品，并已实现批量供货。

八、公司如何看待储能安全领域市场？

答：公司重视储能安全领域的市场发展，依托完善的气体传感器技术平台，公司已开布局了储能电池热失控监测传感器等产品，并积极与头部储能客户开展业务合作，且已实现批量供货。当前，全球储能市场正处于高速发展阶段，随着储能系统装机规模的持续扩大以及行业安全标准的不断提升，热失控监测与管理已成为保障储能系统安全稳定运行的关键环节，市场需求日益凸显。未来，公司将持续加强技术研发与产品创新，积极把握市场机遇，为储能安全提供可靠的技术与产品支撑。

九、公司与并购子公司的整合效果如何？

答：近两年公司通过一系列战略性并购，对产业链进行了有效的整合，这些举措不仅开拓了公司新的增长曲线，还强化了公司核心业务的供应链自主性。

在拓展新业务领域方面，公司于 2024 年 4 月通过收购诺普热能和精鼎电器，加速低碳热工产业布局，形成“传感器、执行器、控制器”的一站式解决方案，上述两家公司已在 2025 年上半年为公司的低碳热工业务带来了显著的收入增量。

在强化核心供应链方面，公司于 2025 年 6 月全资收购了广东风信电机有限公司。此次整合保障了气体传感器中重要零部件的供应安全，提升了生产效率和成本管控能力，从而增强了公司在汽车电子、暖通空调、医疗健康等业务领域的市场竞争力。

总的来说，公司的并购整合策略清晰地服务于未来的整体发

	展，通过精准的投后管理，实现了新市场开拓与供应链优化的协同发展，为公司业绩的稳定增长提供了支撑。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 24 日