

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：SFGD2026-001 至 003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 网络会议	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	华泰柏瑞基金、东方资管、嘉实基金	
会议时间及地点	2026年1月20日 15:00-16:00（公司会议室） 2026年1月22日 13:30-15:00（公司会议室） 2026年1月22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	<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。

二、主要交流问答

1. 冷媒泄漏监测传感器产品的持续性如何？

冷媒泄漏监测传感器是公司近年来重要的业务增长点，业务持续性具备坚实支撑，主要体现在以下几个方面：从市场基础来看，公司在全球刚需阶段的冷媒泄漏监测传感器市场中，目前占据细分市场领先份额，客户需求稳定；从政策层面来看，随着全球环保政策持续推进，覆盖地域将逐步扩大，市场需求也将持续提升；从应用场景来看，新型制冷剂的应用正从家用空调向汽车空调、工业制冷等领域延伸，产品应用场景日益丰富，市场需求空间广阔，为该项业务的持续增长提供了良好的外部环境。

2. 公司近期战略投资畅合生物，能否说明此次整合的战略考量？

2026年1月，公司以自有资金受让出资额并增资的方式取得苏州畅合生物科技有限公司57.14%的股权。本次投资是基于公司战略发展规划所作出的审慎决策，旨在拓展公司在生物安全监测领域的业务布局。

公司作为气体传感器领域的领军企业，在室内外空气品质（PM2.5、CO₂、VOC、甲醛等）传感器领域具有较好的市场地位。此次战略整合畅合生物，双方将在产品技术开发、运营生产和销售渠道等方面深度融合，将四方光电的传感器产业领域向更加高端的生物安全检测仪器领域拓展。同时，公司将依托自身在传感器领域积累的核心关键部件优势，开发低成本的生物安全传感器进入家电、汽车、楼宇等大批量应用场景。

3. 2025年公司的费用控制情况如何？

2025年，公司在业务规模稳步增长的同时，持续强化费用管控，通过优化费用结构、提升资源使用效率，实现了期间费用率的有效控制与改善。2025年前三季度，公司期间费用率上年同期

下降 2.15 个百分点，取得阶段性成效。

同时，公司已将“降本增效”明确列为 2026 年度重点管理任务，计划系统性地推动低成本研发创新、供应链降本、制造费用降本等方式，持续提升整体经营质量与盈利能力。

4. 公司在半导体、锂电等高端制造领域的布局进展如何？

在半导体领域，公司自主研发的红外气体传感器、微量氧分析仪在腔室气体监测解决方案方面已取得积极进展。其中，红外气体传感器产品已实现批量供货，并形成持续的业务贡献，获得了国内主要半导体设备厂商的采购订单；同时，该产品正在多家行业主流设备企业进行验证，客户导入工作稳步推进。

在锂电领域，公司重点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，目前已在国内头部电芯生产企业及涂布机厂商中实现批量配套。

5. 公司海外投资布局目前如何？

公司持续推进海外投资布局：2025 年，公司在韩国和美国分别设立了四方光电韩国株式会社和四方光电（美国）有限公司，以及成立合资公司四方光电英诺威有限公司；控股子公司诺普热能在土耳其设立合资公司，逐步构建更贴近客户的全球服务与响应网络；同时，公司在匈牙利的实体运营工厂已完成相关客户审厂工作，计划于今年一季度释放产能。未来，公司还将根据市场与业务发展需求，持续调研并适时推进新的海外投资项目，以逐步完善全球业务网络。

6. 嘉善工业园的产能布局及利用情况如何？

公司嘉善产业园的产能布局已基本完成并处于稳定运营阶段，前期资本性支出已按计划落实到位。目前，嘉善产业园主要承担车载传感器、冷媒泄漏监测传感器、超声波燃气表等公司核心产品的生产制造任务，产能利用率处于良好水平，能够有效支

	<p>持相关业务的订单交付。</p> <p>公司将继续通过精益生产、工艺优化和效率提升等措施，进一步发挥该基地的规模化制造优势，为 2026 年整体的降本增效与稳健的客户交付提供支撑。</p> <p>7. 公司 2026 年是否有继续扩大人员规模的计划？</p> <p>2026 年，公司将通过自动化产线升级与运营管理优化等方式提升人效，在职能部门与生产运营等环节合理控制人员总量。与此同时，为支持业务拓展与技术创新，公司将重点加强营销与研发两端的人才配置：一方面补充市场开拓与客户服务等相关岗位，以配套新兴业务布局、增强市场拓展能力；另一方面持续引进技术研发与产品创新领域的核心人才，巩固并提升公司在关键业务领域的技术竞争力。</p> <p>整体来看，公司人员变动将与业务发展节奏相匹配，坚持以效益为导向，实现人力资源效率与公司经营业绩的同步提升。</p> <p>8. 公司是否考虑推出新一期股权激励？</p> <p>公司始终重视人才团队建设与核心员工激励，未来将根据战略发展需要、团队建设情况及相关法律法规与监管政策的要求，研究论证相应的激励方案。如有具体进展，公司将严格按照《上市公司股权激励管理办法》及上海证券交易所相关规定，及时履行内部决策程序并进行信息披露。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 2 月 12 日