

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：SFGD2026-006 至 008

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 checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（长江证券 2026 年中期策略会）
参与单位名称	山西证券、长江证券、新华资产、银河证券、国投瑞银、博士眼镜、申万菱信基金、长城基金、泰康资产、永赢基金
会议时间及 地点	2026 年 5 月 6 日 14:00-15:00（公司会议室） 2026 年 5 月 27 日 10:00-11:30（公司会议室） 2026 年 5 月 29 日 13:30-16:20（中国光谷科技会展中心）
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、半导体领域产品布局及最新业务进展？</p> <p>答：在半导体领域，公司依托自身在气体传感与分析仪器领域的核心技术积累，已形成适配半导体制造的配套产品矩阵，涵盖红外气体传感器、微量氧分析仪、粒子计数器等关键产品，为半导体设备厂商提供腔室气体监测、洁净环境检测等解决方案。</p>

从 2025 年起，公司自主研发的红外气体传感器已获得国内主要半导体设备厂商的采购订单并批量供货，相关收入持续快速增长。未来，公司将持续关注半导体领域其他应用场景机会，如半导体市场的质量流量控制器 MFC 等，通过丰富产品矩阵，深化优质客户合作，推动半导体领域业务实现快速有序发展。

二、基于现有冷媒类产品及技术积累，公司进行了哪些下游应用场景的延伸与拓展？

答：受算力升级、政策控能等因素驱动，液冷替代风冷已成为行业长期发展趋势，两相液冷技术有望成为未来主流技术路线，与之配套的冷媒监测传感器具备较大市场空间。

当前，行业头部企业在推进高性能液冷方案落地过程中，对高可靠性冷媒泄漏监测传感器存在迫切需求。依托公司在冷媒泄漏监测传感器领域的技术积累与行业领先优势，相关客户与公司开展合作预研。公司于 2025 年底与客户建立沟通，2026 年初正式立项研发液冷场景专用冷媒泄漏监测传感器，目前已完成 A 样送样验证，后续产品迭代工作正有序推进。

鉴于产品开发及验证周期较长，该产品目前暂未形成营业收入贡献。

三、公司核心法规驱动型产品及业绩贡献情况？

答：公司多款核心产品深度受益于国内外环保、减排、安全类强制法规，部分品类如下：

第一，冷媒泄漏监测传感器。依托北美温室气体减排、高 GWP 制冷剂替代等强制法规，全球空调、制冷设备强制加装泄漏监测装置成为行业刚需。该产品已成长为公司亿元级营收核心单品，持续为国内外主流空调品牌批量供货。

第二，高端气体分析仪器。发动机排放测试系统完全满足国六 b 标准，且前瞻性兼容欧 7、国七未来升级标准，适配机动车尾气检测刚需市场；激光拉曼光谱气体分析仪广泛应用于石化、钢铁等工业节能降耗、过程控制场景，助力工业国产化替代与“双

碳”落地。随着国际海事组织“IMO 2020 限硫令”以及欧盟委员会《欧盟排放交易体系（EUETS）指令》等相关法规的发布，航运业对船舶碳排放进行精准、实时测量核算提出了更高要求，船舶废气连续排放监测系统（CEMS）可实现船舶 SO₂、CO₂ 等气体在线监测，支撑船舶合规运营与碳数据核算。

第三，新能源安全监测产品。受益于新能源汽车、储能电站安全强制国标落地，电池热失控监测需求快速增长，公司热失控报警器成功切入行业头部客户供应链，随着定点项目落地并逐步批量交付，为公司在安全领域打开了新的增长空间。

四、2026 年公司的核心增长逻辑？

答：2026 年，公司将围绕“增量产品放量+存量产品提质”两大方向支撑收入增长：

一方面，重点推进增量产品的市场化落地与规模拓展，核心包括冷媒泄漏监测传感器、超声波燃气表、汽车及发动机排放检测系统、多合一集成空品传感器、尘埃粒子计数器等产品，持续开拓下游优质客户，实现增量业绩释放。

另一方面，深度挖掘存量产品业务价值。通过产品集成化升级、核心传感技术迭代优化、深度绑定核心客户等方式，持续优化产品结构、提升产品附加值，稳固公司基本盘业务盈利能力，为全年业绩增长提供坚实支撑。

五、公司各类产品毛利率水平是否稳定，未来的变化趋势？

答：公司盈利底盘韧性扎实，近年来综合毛利率长期稳定在 43%左右，不同产品毛利率呈现差异化特征，其中半导体制造配套、冷媒泄漏监测、新能源安全等应用领域的产品毛利率处于较高水平。

未来公司毛利率有持续上行的空间：一是产品结构持续优化，高毛利的半导体配套、冷媒泄漏监测等产品占比持续提升，拉动整体毛利率上行；二是持续深化降本增效，通过战略采购，优化生产运营流程，提高单位小时产出（UPH）。

	<p>六、公司海外业务和对外投资主要布局欧美地区，主要出于哪些考量？</p> <p>答：公司重点布局欧美市场，是结合市场环境、业务发展与长期战略做出的规划。</p> <p>一方面，欧洲、北美两大经济体体量各约占全球 25%，合计在全球高端制造领域占据重要份额，是高端制造产品的核心消费市场。区域整体 GDP 规模领先，工业及终端消费需求根基扎实，为公司车载、工业、医疗等气体传感器产品提供了广阔市场空间。另一方面公司深耕欧美市场、落地本地化投资布局，能够进一步贴近终端客户，提升服务响应效率与综合竞争力，稳步推进全球化进程。与此同时，加快国际化布局，也是公司践行高质量发展、深化全球战略、提升行业地位的必然选择。</p> <p>七、请介绍公司匈牙利工厂的本地化运营现状，以及当前产能释放与后续规划？</p> <p>答：作为公司服务欧洲市场的本地化生产交付基地，匈牙利工厂目前运营状况良好，产能稳步释放。</p> <p>匈牙利工厂已完成本地团队搭建及合规认证等工作，核心运营人员均具备丰富的本土行业经验。今年一季度，匈牙利工厂首期产线已正式投产，现阶段产能处于稳步爬坡阶段。当前匈牙利工厂重点生产车载气体传感器以及烟气分析仪等产品，现有产能可满足公司在手订单需求。后续公司将结合欧洲市场各领域订单增长情况，循序渐进扩充产线、丰富产品品类，持续释放产能潜力，进一步夯实海外市场供货能力。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 6 月 17 日