

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 013 至 018

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	中泰证券、中银基金、广发基金、兴全基金、国泰基金、山西证券、淳厚基金、国联基金、襄阳创新投资、国洋资产、森锦投资、交银基金、国信证券、固禾基金、长江证券、国金证券、中银国际证券、谦信基金、中信建投证券、国泰海通证券、天风证券、人保资产、处厚基金、东财证券
会议时间及地点	2025年5月7日 16:00-17:00（腾讯会议） 2025年5月8日 13:00-14:30（腾讯会议） 2025年5月14日 15:00-16:00（公司会议室） 2025年5月21日 13:00-14:30（腾讯会议） 2025年5月23日 10:00-11:00（公司会议室） 2025年5月27日 14:00-15:00（公司会议室）
上市公司接待人员姓名	董事长：熊友辉 董事会秘书：陈子晗
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、公司在 ESG 方面做了哪些具体举措？ 公司于 2025 年 4 月 18 日发布了中英文版《四方光电 2024

年度环境、社会与公司治理（ESG）报告》，展示了公司在环境保护、社会责任和公司治理方面的成果。在环保方面，依托气体传感器技术，公司研发了多款用于温室气体、甲烷排放、粉尘及污染源监测的创新产品，响应国家环保规划和碳中和战略，通过绿电光伏项目等实现低碳运营，助力“双碳”目标。在供应链管理中，公司对超 100 家供应商开展 ESG 评级，推动供应链绿色转型。在客户服务上，公司以客户满意为目标，提供全周期高质量产品和服务，成为多家世界 500 强企业的供应商，海外营收占比超 30%。在企业文化建设方面，公司通过举办各类文体活动，将文化传承与团队建设相结合，展现社会责任感和文化魅力。

目前，公司正以 ESG 为战略支点，构建“技术领先-商业成功-社会价值”的良性循环，用持续的技术创新与责任担当，诠释着中国智造向全球价值链高端攀升的进化逻辑，让“CUBIC”成为全球信赖的可持续发展标杆。

二、公司的国际化布局进展如何？

近年来，公司致力于拓展海外市场，国际化进程稳步推进。目前，公司产品已成功出口至全球八十多个国家和地区，海外业务收入持续增长。2024 年，公司海外营业收入达 2.8 亿元人民币，同比增长 65.68%。为加快国际化布局，公司在匈牙利投资建设海外生产基地，为欧洲客户提供本地化的生产及供货服务。未来，公司将继续深耕海外市场，提升品牌影响力，加速全球化进程。

三、公司数字化平台的建设进展如何？

数字化建设是公司今年的重点工作。2025 年，公司将加快推进信息化升级，以数字化、智能化手段赋能公司治理和运营管理。通过升级 MES/CRM 等信息化管理系统，优化公司业务流程，提升数据采集、分析和应用能力，实现研发、财务、生产、营销等业务环节的全面数字化管理。同时，公司将加强信息安全与隐私管理，建立健全网络安全防护体系，确保数据和系统安全可靠。通过信息化升级，公司将进一步增强决策的科学性和时效性，提升整体运营效率，为高质量发展提供技术支撑。

四、公司高度重视人才队伍建设，在此过程中有何挑战?公司怎样应对?

公司通过系统化的人才培养策略，持续强化内生式人才储备，为公司可持续发展奠定坚实基础。然而，面对迅速扩展的业务需求，公司在引进人才特别是高端人才的过程中面临着地域吸引力不足等挑战。对此，公司采取多维策略应对：一方面立足本地优势，依托武汉高校资源丰富、人力成本较低的特点，通过加强校企合作提升本地人才梯队培养；另一方面，通过在长三角（如嘉善、苏州）设立研发机构，兼顾供应链效率与高端人才吸引，实现区域协同布局。针对高端人才引进，公司采取“内外并举”的解决方案——内部通过高管导师制、轮岗历练和专项培训加速骨干成长；外部则通过猎头推荐精准引进有管理经验的人才，并配套市场化薪酬与职业发展机制，确保人才“引得进、留得住、用得好”。

五、公司进行组织架构升级，由职能制转向事业部制的原因?

公司组织架构升级的核心目的是为了实现在各业务领域的专业化分工与资源的有效整合。各业务 BU 由具备行业专长的副总直接负责，聚焦汽车电子、工业及安全、智慧计量、科学仪器等垂直领域，实现精准决策与深度运营，避免跨领域资源分散；公司研究院则集中攻关底层共性技术，形成技术中台支撑各 BU，既减少重复研发投入又加速创新转化，可有效提升市场响应速度，同时降低边际研发成本。

六、公司冷媒监测传感器产品在 2024 年的表现如何?

随着国际环保法规的推进、新型冷媒的普及以及智能化需求的不断提升，加之公司成功获得 UL 标准的 A2L 冷媒认证证书，2024 年，公司冷媒泄露监测传感器产品放量显著，以冷媒泄漏监测传感器为主的工业及安全业务销售收入同比增长 136.01%。

七、公司冷媒泄漏监测传感器的技术壁垒及未来发展展望?

冷媒泄漏监测传感器是公司工业及安全业务领域的主要产品之一，目前冷媒泄漏监测传感器的应用场景主要有工业制冷系统、汽车空调系统、商业制冷设备、住宅和商用空调系统等。

公司自 2016 年起便开始布局冷媒传感器领域，依托 20 余年在气体传感器技术上的积累，成功开发出多种冷媒泄漏监测传感器，可精准检测 R32、R454A、R454B、R454C、R290 等多种 A2L/A3 类冷媒，产品已通过 UL、IEC 等多项国际权威认证，赢得了国内外客户的认可。

在政策支持和环保趋势的推动下，冷媒泄漏监测传感器市场呈现较强的增长势头，特别是在空调制冷、工业制冷和新能源汽车等领域。公司将不断加大研发投入，持续提升技术创新能力，致力于推出更多契合市场需求的高品质产品，保障制冷系统安全运行。

八、除了冷媒泄漏监测传感器，在工业及安全业务领域，还有哪些产品具备较好的发展前景？

除了冷媒泄漏监测传感器，公司工业及安全业务中的激光甲烷传感器、SF6 泄漏监测传感器及报警系统等产品也具有较好的发展潜力。随着全球甲烷减排政策推进和燃气电力设施安全需求提升，安全监控技术的推广应用日益迫切，而传感器作为监控系统的数据源头发挥着关键作用。公司基于多样化的气体传感器技术平台，推出甲烷（CH₄）、一氧化碳（CO）、丙烷（C₃H₈）、六氟化硫（SF₆）等全面的气体传感器，可提供全套的可燃气体/有毒有害气体泄漏安全监测解决方案，广泛用于家用、商用、工业等领域，赋能城市燃气管网安全监测。

九、公司 2024 年暖通空调业务实现触底回升的主要原因是什么？

公司 2024 年暖通空调业务销售收入同比增长 11.57%，主要得益于以下三方面因素：首先，市场需求持续回暖，消费者健康意识提升带动空气净化设备需求增长，叠加 AIoT 技术推动行业向智能化、集成化升级；其次，公司强化核心技术优势，依托粉

尘、CO₂、甲醛、VOC等多传感器技术平台，构建了从注塑、SMT到整机组装的全产业链服务能力，成功拓展多家头部环境电器客户并提供ODM解决方案；最后，公司持续优化业务布局，在巩固传统市场份额的同时，通过整合风扇、负离子及等离子等技术资源，积极开拓智能油烟机、洗碗机、冰箱及制冰机等新应用领域；同时积极开畜牧业暖通空调等创新应用场景，为业务增长注入新动能。这些举措推动了暖通空调业务的触底回升，为后续可持续发展奠定了坚实基础。

十、暖通空调业务中整机类产品的持续性如何？

2024年，公司暖通空调业务中整机类产品表现良好，贡献较好的业绩增量。展望2025年，随着消费者健康意识提升、智能家居生态快速发展以及消费升级等多重驱动因素下，该业务有望延续良好发展态势。目前公司主要通过与国内知名家电品牌开展ODM合作，受益于智能家居市场对空气质量解决方案的持续需求，加之公司在多传感器技术平台方面的深厚积累，整机类产品展现出较好的持续性。

十一、请问2026年电池政策是否对公司热失控监测传感器会有促进作用？

工信部最新颁布的GB 38031-2025《电动汽车动力蓄电池安全要求》将于2026年7月1日正式实施，其中要求：电池系统在单体热失控后2小时内必须不起火、不爆炸；热失控信号需在5分钟内发出预警。从标准解读角度，这两个要求同时提出，都要满足，不是互相替代。不起火、不爆炸是对电池自身的要求，而报警信号是对系统安全的要求，且比上一版标准更加严格。因此，新规将促进相关传感器的需求。

十二、公司科学仪器的下游应用场景有哪些，2025年业绩预期如何？

公司科学仪器业务在工业过程监测、环境监测、汽车/发动机排放检测及智慧计量等下游场景有着广泛的应用。2025年，公司将继续深耕上述应用领域，为用户提供定制化的产品和解决方

	<p>案，进一步提升产品的安全智能化水平，并积极拓展海外市场，保持科学仪器业务的稳健增长。</p> <p>十三、公司未来业绩增长的主要驱动因素有哪些？</p> <p>公司将维持暖通空调、汽车电子、科学仪器等业务板块的稳健增长，同时提升工业及安全业务中的冷媒监测传感器等产品、智慧计量业务中的超声波燃气表等产品、低碳热工业务相应产品的贡献度。此外，公司也积极围绕呼吸系统进一步丰富医疗健康产品线。</p>
附件清单	无
日期	2025年6月12日