

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：SFGD2025007 至 008

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	申万宏源证券、鹏华基金 广发证券、华泰柏瑞基金
会议时间及地点	2025 年 2 月 20 日 15:00-16:00（腾讯会议） 2025 年 2 月 21 日 14:00-15:00（腾讯会议）
上市公司接待人员姓名	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、公司主要业务板块 2024 年的运营表现及 2025 年的发展展望？ 2024 年，汽车电子业务保持稳健增长，预计 2025 年将继续延续这一增长趋势；暖通空调业务在经历前几年的下滑后，于 2024 年实现回升，随着控制器/检测仪等整机产品放量及新市场的拓展，2025 年有望持续增长；科学仪器业务在双碳环保政策的推动下，预计 2025 年将维持增长态势；得益于冷媒泄露监测传感器产品的贡献，工业和安全业务在 2024 年实现快速增长，预计 2025 年将延续这一增长趋势；相比之下，医疗健康业务在 2024

	年出现下滑，主要是 2023 年一季度公共卫生事件控制政策调整使得呼吸支持、肺康复等器械设备需求猛增，而 2024 年相关需求恢复到正常水平等行业因素所致。 二、2025 年，公司汽车电子业务的收入来源如何？ 公司汽车电子业务收入的主要来源是汽车舒适系统传感器，2023 年-2024 年间，公司已披露的汽车舒适系统配套传感器项目定点金额累计超过 22.27 亿元人民币（项目定点不等同于订单，请投资者注意投资风险），预计 2025 年公司汽车电子业务将继续保持稳定增长。 三、公司低碳热工业务的主要产品和市场开拓情况？ 公司低碳热工业务目前已囊括了诺普热能的热交换器、精鼎电器的燃气比例阀等产品，公司依托气体/流量/热值传感器，对燃烧器、热交换器、风机、燃气阀和控制器组成的燃烧控制系统在进行智能化升级中。目前，公司低碳热工业务的全预混冷凝式燃气壁挂炉智能燃烧控制系统正处于客户导入阶段。 四、请问哪些制冷剂易燃易爆？有哪些场景需要用到冷媒泄漏监测传感器？ 制冷剂的安全分类根据其毒性和可燃性划分为 A 类和 B 类（毒性），以及 1、2L、2、3 类（可燃性），其中 A2L 为低毒且弱可燃（如 R1234yf、R32、R454），A2 为低毒且可燃（如 R152a），A3 为低毒且高度可燃（如 R290、R600a）。 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。 五、如何看待冷媒泄漏监测传感器的政策趋势？ 随着《蒙特利尔议定书》和《基加利修正案》的推进，各国对冷媒使用的限制更加严格，尤其是高 GWP（全球变暖潜能值）冷媒的逐步淘汰，推动了 R32 等低 GWP 冷媒的普及，这些政策导向直接促进了冷媒泄漏传感器的需求增长。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。
--	--

	六、公司在机器人嗅觉传感器的技术储备如何？是否会考虑收购该产业链的公司？ 公司在气体传感器领域有较强的技术储备，能够快速响应机器人嗅觉传感器的需求，具备自主的 MOX 气体传感器 MEMS 产线，以及其他用于嗅觉的气体传感器。公司会持续关注机器人领域的相关技术变化和行业发展趋势，并根据市场需求情况适时投入研发资源。 七、公司在组织架构上做了哪些调整？ 2024 年年末，公司聘请第三方咨询服务机构指导公司进行全方位战略解码和组织架构优化，计划从 2025 年起，公司将从职能制向事业部制方向调整，根据公司现有业务板块划分不同的事业部，每个事业部在公司总体战略框架下，独自负责各业务的产品线或区域市场，通过专业化管理，内部竞争与激励，绩效评估等措施，有效提升公司的运营管理效率和市场竞争力。 八、公司 2025 年提升利润率的驱动力是什么？ 2024 年下半年，公司已经采取了严格的费用控制措施，包括优化采购成本、优化产品结构、采取更加稳健的薪酬增长机制等。2025 年的利润率提升驱动力包括收入增长带来的规模效应、严格的费用控制措施，以及高毛利产品的持续增长。 九、公司 2025 年的并购策略如何？ 2025 年，公司会持续关注与公司产业链上下游具有协同效应的并购标的，从长远发展考虑，公司会更倾向行业规模较大的赛道，或者是客单价较高、毛利较好的产品。
附件清单	无
日期	2025 年 3 月 14 日