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：SFGD2026-014 至 015

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	中信建投证券、湖北和润联投资、盛帆投资、山西证券
会议时间及地点	2026 年 9 月 17 日 14:00-15:00（公司会议室） 2026 年 9 月 28 日 16:00-17:00（公司会议室）
上市公司接待人员姓名	陈子晗：董事会秘书 陈　明：证券主管
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、今年上半年公司汽车电子实现增长的主要原因？** 回复：2026 年上半年，公司汽车电子业务实现稳健增长，主要源于公司该业务板块产品结构升级、海外业务提质及细分品类放量，具体如下：一是公司积极拓展车载舒适产品的品类矩阵，依托车载香氛、车载超声波氧传感器等产品有效提升单车配套价值量，为业务持续贡献增量。二是高温传感器业务优化海外客户

	合作模式，有效提升产品议价能力与订单规模，实现量价齐升；三是公司车载风扇业务稳步增长，覆盖座椅通风等车载场景。 **二、公司为什么考虑拓展香氛、风扇等看似和传感器主业协同度不高的产品？** 回复：公司拓展香氛、风扇等产品，并非脱离传感器主业的多元化布局，而是围绕汽车电子舒适系统进行的纵向延伸。其中，风扇本身是传感器的核心零部件之一，子公司四方风信具备风扇电机相应业务的研发生产制造能力。公司充分复用已有的车载客户资源和车规级体系认证等优势，向现有客户渗透香氛发生器、座椅通风风扇等产品，有利于提高单车配套价值，形成新的业务增量。 **三、请介绍公司风扇电机业务情况？** 回复：公司风扇电机业务主要由公司全资子公司四方风信承接配套，产品包括交直流散热风扇、智能温控模组、气体循环系统等，同时提供定制化散热解决方案。目前主要拓展方向包括汽车电子、医疗健康、工业自动化等领域，同时也面向 3D 打印、智能机器人等新兴应用场景延伸。相关散热配套产品已批量应用于车载、医疗、3D 打印等领域。四方风信具备无刷风扇等关键零部件的自主供应能力，有助于保障供应链安全、深化成本管控，提升公司汽车电子等业务的市场竞争力。 **四、汽车电子业务的单车价值量大概在什么水平？** 回复：公司汽车电子业务涵盖汽车舒适系统传感器、高温气体传感器、动力电池热失控监测传感器，以及车内空气改善装置和汽车座椅风扇等配套产品，广泛应用于智能座舱环境优化、发动机排放监测及新能源电池安全管理等领域。受车型配置、燃油/新能源车型差异影响，单车配套价值量跨度区间较广，从车型差异来看，新能源汽车智能化、安全化配置更高，公司产品搭载率高于传统燃油车，是汽车电子业务核心增量市场。从配置层级来看，基础配置车型仅搭载单一传感产品，单车价值量相对有限；

	中高端智能化车型若同步配套香氛、车载制氧部件、座椅通风风扇等产品，单车配套价值将实现大幅提升。整体而言，公司持续通过品类扩容、多产品配套渗透，提升单车价值量与终端搭载率。 **五、公司冷媒泄漏监测传感器业务的可持续性如何？** 回复：公司冷媒泄漏监测传感器是近年来增长较快的品类，该业务增长具有明显的政策与场景支撑。2024—2025 年依托北美环保政策落地、低 GWP 新型冷媒加速替代的行业红利，该产品实现爆发式增长，目前公司在该细分市场占据较高的市场份额。 该产品后续增长具备可持续支撑：第一，政策端持续扩容，全球各国环保减排政策逐步落地，低 GWP 冷媒替代范围持续扩大，冷媒泄漏安全监测的强制配套需求不断释放，市场覆盖地域与渗透率持续提升；第二，场景端持续延伸，产品应用从传统家用空调，逐步拓展至汽车空调、工业制冷、商用冷链等多元场景，下游需求空间持续拓宽。 但随着细分赛道的市场竞争逐步增加，叠加前期高基数效应，目前该品类增速逐步回归稳健水平，产品毛利率存在下行压力。整体来看，该赛道需求确定，公司凭借先发技术、客户、产能等优势，有望持续保持竞争优势，实现业务稳健可持续增长。 **六、公司是否考虑布局非气体类传感器？** 回复：现阶段公司业务重心仍围绕气体传感技术及相关应用。对于非气体类传感器，公司将结合自身技术积累与业务发展规划，评估赛道布局价值，目前公司已有气压、温湿度传感器等相关产品。 **七、公司营销组织架构设置情况？如何支撑多领域业务开展？** 回复：目前公司整体销售人员规模约 300 人，内销、外销团队各百余人，人员配置均衡，全面覆盖海内外市场开拓与客户服务。业务运作模式上，国内业务按下游场景和客户维度划分若干事业部；海外板块单设海外事业部，下设多个业务部门，覆盖公

	司七大业务领域。管理架构上，公司实行高管下沉管理机制，由副总裁直接分管各事业部，深耕一线市场，统筹客户开拓、项目落地、订单跟进，实现市场需求、产品研发、订单交付的高效联动，保障各业务板块稳步推进。
附件清单	无
日期	2026 年 10 月 16 日