

证券代码：605365

证券简称：立达信

立达信物联科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 ☐ 其他
形式	☐ 现场 ☒ 线上 ☐ 现场结合通讯
参与单位名称及人员姓名	浙商证券（张云添、芦家宁）、中金公司（张沁仪）、财通证券（于雪娇、覃英妮、汤昕）、国信证券（邹会阳、王兆康）、西南证券（方建钊）、银河证券（刘立思）、中信证券（王伟达）、国金证券（张敏敏）、天风证券（赵蓉、金昊田）、北大方正人寿保险有限公司（陈发）、杭州巨子私募基金管理有限公司（张立烽）
时间	2025 年 8 月 26 日 14:00-15:00
地点	线上会议
上市公司接待人员	副总经理/财务总监/董事会秘书 夏成亮 证券事务代表 陈宇飞
投资者关系活动主要内容介绍	线上交流的主要问题及公司回复概要 问题1：泰国产能建设进度如何？ 答：公司已经在 4 月份利用泰国基地现有租赁的厂房加速推进泰国基地的扩产，在 6 月底公司已经实现第一阶段的扩充计划，以满足美国订单交付需求。同时，公司在泰国自购的土地已在加紧建设一期工程，预计明年一季度可正式投产；二期工程也会接着启动建设。 问题2：近期鲍威尔松口，市场预测美国 9 月可能降息，若降息美国房地产市场景气度有望回升，这是否能带动照明行业需求回暖？ 答：照明行业与房地产景气度相关，特别是家居照明品类，若美国房地产市场回暖将会给照明行业带来积极的影响。公司将持续密切关注市场环境的变化，及时调整策略。

问题3：公司上半年的营业收入可否按区域和按产品维度拆分细化？

答：2025 年上半年营收按照区域划分总体结构与 2024 年年报时相比没有根本性变化。公司营收仍然主要来源于北美、欧洲、日本以及中国市场。按区域维度，北美地区约占 50%，欧洲地区接近 30%，亚洲地区（含中国）接近 20%。按产品维度划分，照明产品的营收占主营业务收入的比例约 60%，物联网（IoT）产品占比约 25%，包含家电品类在内的其他产品占比约 15%。

问题4：公司的 2025 年全年的毛利率是否能恢复至 2024 年度的水平？

答：公司毛利率主要受产品价格、成本控制、产品结构、原材料供应、市场竞争等多方面因素的综合影响。2025 年上半年受关税政策变化、行业竞争加剧等因素影响，部分产品价格下降，毛利率有所下滑；同时，公司在二季度加快泰国基地扩产，泰国当地的材料采购成本、生产成本均有所上升，在多重因素共同作用下，上半年毛利率有所下滑。市场环境复杂，不确定性加大，公司将密切关注市场变化积极应对，通过持续提升产品力、加速供应链的完善与优化，以及提升智能制造水平等措施，努力提升公司盈利能力。

问题5：公司在泰国扩充产能后，国内的产能如何规划？

答：公司拥有福建漳州长泰和泰国北柳府两大制造基地。泰国基地主要定位为北美订单服务，漳州长泰定位为非北美区域订单和品牌业务服务；各有侧重。国内漳州长泰生产基地，在产能规模方面短期不再扩张，重点进行布局优化和制造模式升级，强化柔性制造，并继续推进数字化转型，以精确配置资源，提升运营效率，实现高质量交付。

问题6：2025 年上半年公司的管理费用同比增长的原因是什么？

答：上半年管理费用同比增长的主要原因是二季度加速“中转泰”，支援该专项和外派的人员增加，差旅费用以及人事费用等上升。同时本年度员工宿舍等建筑完工，固定折旧费用增加。多种因素共同

	作用下，管理费用同比出现了增长。公司正在积极制定措施，强化效率提升以控制费用上升的态势。 问题 7：公司对品牌业务有什么规划和展望？ 答：公司在国内市场以立达信品牌为发展核心，同时展开 To B 和 To C 业务。立达信品牌 To B 业务聚焦教育领域，主要提供以教育照明产品、校园健康光环境解决方案为主的健康校园产品和解决方案。立达信品牌 To C 业务则承袭教育专研护眼技术，将护眼照明产品推广至家居环境，推出家居护眼系列产品。同时，立达信一灯一世界聚焦高端原创灯具，持续为用户提供高品质健康好光和极致的用光体验。此外，公司以跨境电商方式发展海外品牌，沿着公司既定的“品牌代工双主业，国内国外双循环”的战略，持续推进业务稳定发展。 问题 8：公司对 2025 下半年的业务有何展望？ 答：公司近期的总体策略仍然是以稳为主，不刻意追求收入规模的大幅度增长，更侧重经营质量的提升。稳步完成中国、泰国基地的布局，提升交付质量，提升客户满意度。下半年的重点之一是着力打造海外基地的竞争力。在业务布局方面，仍然沿着照明和 IoT 两大产业持续深耕，在稳住代工基本盘的同时，持续推动品牌业务的发展；同时，坚定推动数字化转型，全面提升运营效率。多措并举，确保公司稳健发展。
附件清单（如有）	无
本表填写日期	2025 年 8 月 27 日