

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	<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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
形式	<input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 线上 <input type="checkbox"/> 现场结合通讯
参与单位名称及人员姓名	财通证券（于雪娇）、财通基金（蒋中煜）
时间	2026年4月8日 16:00-17:30
地点	公司展厅、会议室
上市公司接待人员	证券事务代表 陈宇飞
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">（一）公司概况介绍环节</p> <p>调研人员通过参观公司总部展厅，了解公司全球业务布局及国内品牌的产品。</p> <p style="text-align: center;">（二）调研交流的主要问题及公司回复概要</p> <p>问题1：公司的营收按区域划分的结构仍是北美占比最高？未来在市场区域布局是否会有变化？</p> <p>答：根据已披露的信息，公司海外营收主要还是来源于北美、欧洲、日本；北美区域仍然占比最高；欧洲次之；按区域划分的结构基本没有太大的变化。公司在加快拓展欧洲、亚洲的市场，但北美仍是公司最主要的目标区域。与此同时，公司也持续以自有品牌开拓国内市场。</p> <p>问题2：公司主要有哪些产品品类？是否筹划进入车灯等新的领域？</p> <p>答：公司包含照明和 IoT 两大主业。照明主要是 LED 光源和 LED 灯具，涵括家居照明（包含装饰性照明）、专业照明领域的相关产品。</p>

IoT 产品主要以智能照明、智能控制、智能传感和安防等硬件产品为主。未来几年，公司仍将专注上述领域的业务；目前暂无进入车灯业务的规划。

问题3：公司泰国基地的建设进度如何？中泰两大制造基地如何定位？

答：目前泰国基地自建的一期工程已落成，并完成生产搬迁。二期工程也已在建设，预计今年内可完成基建部分，将在 2027 年投用；泰国基地自建厂房包含总装工厂和零部件工厂。

泰国基地是公司的长期策略，公司将持续提升泰国基地的各项能力，打造出竞争优势。从公司的布局规划而言，中国基地的定位是以服务非北美订单以及品牌业务的订单为主；泰国基地则以服务美国订单为主。公司将密切关注贸易政策的变化，借助数字化运营平台更好地统筹中泰两地的资源，优化订单安排。

问题4：公司在运营泰国基地过程中有哪些挑战？如何应对？

答：跨国经营确实面临许多挑战，首先是来自供应链端的压力，泰国甚至东南亚的产业链配套成熟度以及物流效率等方面，都不及国内；其次是中泰两地员工的技能熟练度差异；此外，跨国经营的沟通协调成本较高以及管理效率有所损失。公司将通过加大力度推动本地供应链建设，通过“强工艺、重智造”等措施提升制造能力和效率。同时，依托数字化运营平台推动精细化管理，降低运营费用，提升泰国基地经营效益。

问题5：目前中泰两地的成本费用是否存在差距？预计何时能拉齐？

答：受泰国当地物料采购、人员效率、物流费用及厂房租金等要素成本影响，综合比较后泰国基地的成本费用率当前仍高于中国基地。公司正从供应链端和制造端多向发力，着力提升泰国基地的竞争力。

问题6：公司如何看待照明行业的竞争格局和未来增长空间？

答：照明产品具有刚需属性，市场需求虽有波动，但相对稳定。尽管行业存在同质化严重，价格竞争激烈等问题，但市场仍然存在结

	<p>构性机会。各家企业都在积极探索新的增长点和突破口，例如专业照明、太阳能照明、汽车照明以及其他特种照明等方向。与此同时，也在积极探索照明与建筑结合的各类场景化解决方案；智能化、健康化、系统化已成为行业新的发展趋势。公司也在围绕上述趋势加快推动业务升级，挖掘新的成长机会。</p> <p>问题7：汇率波动对公司经营有何影响？公司将如何应对？</p> <p>答：由于公司海外业务占比较高，主要以美元结算，因此人民币对美元升值时，有一定的负面影响。公司适时开展外汇套期保值业务，管控汇率波动带来的风险；后续将进一步加强对外汇的研究分析，密切关注国际市场环境的变化，适时调整交易策略，降低汇率波动带来的影响。</p> <p>问题8：公司对2026年全年的经营情况如何展望？</p> <p>答：2026年公司整体经营基调为“促稳提质”，坚持稳中求进，更加注重经营质量与盈利能力的稳步提升。坚定推进“品牌代工双主业，国内国外双循环”的战略，持续投入研发创新，加快技术成果转化与应用；进一步优化全球供应链布局；持续深化降本增效；全面推动数字化落地与应用；多措并举，确保公司稳健发展。</p>
附件清单（如有）	无
本表填写日期	2026年4月9日