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	财通证券（于雪娇）、华安基金（萧戈言）
时间	2026 年 11 月 17 日 9:30-10:30
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	**（一）公司概况介绍环节** 调研人员通过参观公司展厅，了解公司业务布局以及主要产品。 **（二）调研交流的主要问题及公司回复概要** **问题 1：公司三季报显示营收同比下降，利润同比增长，主要原因是什么？** 答：公司前三季度营业收入同比下降，一方面是市场竞争加剧，一些品类存在价格压力；另一方面是公司主动调整经营策略的结果，公司对业务结构、客户结构等方面进行主动调整，出清低效业务，聚焦资源发展优势业务。不仅是代工业务，国内品牌业务也进行了策略调整，国内品牌强化 To C 业务，并聚焦重点区域。 利润同比增长的主要原因是公司持续进行降本控费，管销费用下降；持续以推动业务升级，提升运营效率为目标，多措并举提升经营质量。 **问题 2：公司营收主要来自代工业务，主要是什么模式？前五大客户营收占比如何？是否有变化？**

	答：公司代工业务主要是 ODM 模式。如 2025 年年报所示，2025 年前五大客户收入合计占比 49.20%。公司始终坚持“以客户为中心”的理念，服务好核心优质客户，与大客户合作关系保持稳定。 **问题 3：公司客户结构保持稳定，能够与客户长期维持合作关系的核心能力是什么？** 答：公司重视研发创新，持续保持较高强度的投入，具有雄厚的研发创新能力；且较早布局海外产能，已在海外拥有规模化供货能力，依托中泰双基地的布局优势，能够更好地应对国际贸易政策变化，可以持续为客户提供稳定、有韧性的交付保障，构筑长期合作的基础。 **问题 4：公司研发投入主要是投向哪些方向？** 答：公司坚持以研发创新为发展的主要驱动力，持续保持较高强度的研发投入，聚焦在照明和物联网两大领域。重点强化在云平台、无线模组及智能硬件等领域的自主研发能力，并深度参与 Matter 等全球主流通信协议的落地实践，提升软硬件一体化设计与系统集成能力。 **问题 5：北美区域占公司营业收入比例多少？欧洲亚洲这些区域占比如何？** 答：2026 年前三季度北美区域仍然占比最高，约占五成；欧洲次之，占比约四分之一。公司在海外的主要目标市场仍是北美、欧洲和日本等区域。公司也将继续以自有品牌为核心拓展国内市场。 **问题 6：泰国基地的拓产进度如何？中国与泰国两大生产基地如何规划？** 答：泰国基地建设按照既定计划稳步推进。泰国基地二期厂房的基建部分预计在今年年内完成，预计在 2027 年正式投产。泰国基地定位是以服务北美订单为主，中国基地则以服务非北美的订单为主。公司将持续推动泰国基地的效率提升、数字化落地等工作，持续缩小中泰两地成本差异。同时，通过数字化平台赋能，实现中泰产能科学调配，充分发挥双基地布局优势。 **问题 7：公司自主品牌的渠道如何布局？** 答：公司自主品牌线上线下渠道协同布局，线下主要采用经销代

	理制；线上渠道主要包括天猫、京东等电商平台的品牌旗舰店，同时通过小红书、抖音等内容平台、品牌直播间、官方线上商城等渠道触达终端消费者。同步探索加强外部生态合作，多样化拓展渠道。 **问题 8：公司如何看待行业发展趋势，是否考虑上下游整合进一步提升竞争力？** 答：当前外部环境复杂，存量时代主要是结构性市场机会，更考验自身的综合能力和经营韧性。公司近期仍然以“促稳提质”，提升自身能力为核心，坚持“四个聚焦”，聚焦客户、产品、供应链、人才结构，持续推动业务升级。
附件清单（如有）	无
本表填写日期	2026 年 11 月 18 日