

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	山西证券（陈玉卢）
时间	2025 年 11 月 7 日 10:00-11:30
地点	公司展厅、会议室
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	（一）公司概况介绍环节 调研人员通过参观公司总部展厅，了解国内品牌业务布局及产品。 （二）调研交流的主要问题及公司回复概要 问题1：公司对照明行业的现状与发展趋势如何看？ 答：照明行业的从业企业数量多，集中度低。今年以来受到宏观环境的影响，行业从业企业普遍出现“增收不增利”的现象，市场竞争十分激烈。虽然有一部分企业在激烈的竞争中败退，但是供给端产能依然充沛，难言行业集中度大幅提升。行业内各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、汽车照明以及各种照明应用场景解决方案等，沿着智能化、绿色、个性化的特点发展。另一方面，国际贸易环境的变化，也驱动了产业升级和产能转移，在这个过程中，具有海外规模化生产能力和运营能力的厂商，可能会更有竞争优势。行业进入“结构化行情”的阶段，最终还是以各家企业的品牌渠道能力、研发创新能力、供应链整合能力等方面的综合实力来

	决定业绩的结果。 问题2：公司泰国基地的进度如何？供应链建设有何规划？ 答：公司泰国基地的一期工程即将落成，明年会启动使用；二期工程也已启动建设。泰国基地自建厂房包括总装工厂和零部件工厂。当前公司在海外的供应链尚不完善，部分原材料需要由国内供应。公司正大力开发泰国乃至东南亚地区的供应链，同时通过自建零部件厂的措施，保障供应安全，并提升原材料本地化采购比率。 问题3：目前公司物联网的产品有哪些？未来如何规划？ 答：公司物联网产品和服务主要包括物联网智能硬件和软硬件结合的物联网解决方案。智能硬件的主要品类包括智能照明、控制类与安防类产品等，软硬件结合的物联网解决方案主要聚焦智慧生活领域。未来，公司仍将坚持照明和物联网双主业的战略，持续深耕物联网领域。在研发创新方面上，仍将保持较高强度的研发投入，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。同时，积极探索更多商业模式和发展机会。 问题4：公司存货余额较高的原因是什么？ 答：主要是跨国运营带来的一些挑战，在“中转泰”的过程中还存在诸多需要磨合之处。受供应链完善程度、物料长距离运输以及港口通关效率等因素的影响，原材料、半成品的备货物流周期加长，在同等营收之下所需储备的存货数量持续增长。为了有效降低存货，公司已成立了专项，加强源头需求管理，积极利用数字化工具做好过程管理和应急管理，强化计划供应链的产销平衡能力，多措并举，提高存货周转速度。
附件清单（如有）	无
本表填写日期	2025 年 11 月 9 日