

证券代码：920249

证券简称：利尔达

公告编号：2026-061

## 利尔达科技集团股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

#### 一、投资者关系活动类别

☒ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☐ 其他

#### 二、投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 9 月 22 日

活动地点：杭州市余杭区文一西路 1326 号利尔达物联网科技园 1 号楼

参会单位及人员：中信证券、广发证券、卡比尔基金、上市行、乐达投资、盈迈资产管理

上市公司接待人员：董事、总经理陈凯先生；董事会秘书、副总经理孙其祖先生

#### 三、投资者关系活动内容

本次活动通过实地参观、主题分享和互动交流等形式，组织投资者走进利尔达科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）经营现场，近距离了解公司的

发展历程、产品应用、技术研发等情况，并就投资者关心的问题进行了交流，主要问题及回复具体如下：

**问题 1：公司的主营业务结构是怎么样的？核心竞争力在哪里？**

**回复：**公司核心业务分为两块：1、IC 增值分销：在传统分销业务的基础上，公司通过向客户提供嵌入式软件和应用解决方案，提升公司分销业务的毛利率水平；2、物联网模组与物联网系统解决方案：该业务是公司现阶段重点投入的业务，尤其是蜂窝通信模组业务，公司的全球排名逐年提升。

公司的核心优势在于公司持续多年的客户及技术研发积累、供应链管理能力及海外市场的提前布局。

**问题 2：公司目前的客户结构如何？**

**回复：**公司目前的客户结构较为分散，公司前期主动放弃了部分回款条件苛刻、毛利率较低的大客户。这类大客户带来的应收账款和库存较高，公司倾向于将有限的资源投向回报率相对更高的产品和客户。

**问题 3：公司未来 3-5 年的战略规划是什么？**

**回复：**公司利用在半导体及物联网行业现有的产业链优势，通过对产业链上下游的投资来推动公司业务转型。公司用较小的金额投资于部分新设立的具有发展前景的芯片设计及 AI 应用项目，深度参与其前期研发、运营及业务规划，帮助其打通市场、技术与资金链路的同时为公司自身筑牢技术护城河与市场壁垒，实现公司从单一硬件产品制造商向物联网生态构建者的跨越，打通“芯片研发—模组制造—场景应用”全产业链条，形成技术引领与场景落地双轮驱动，推动公司从卖产品到造生态的关键升级。

**问题 4：公司目前的投资逻辑是什么？为什么选择小比例参股而非控股？后续这些投资项目会合并至上市主体内吗？**

**回复：**公司目前的投资对象主要是针对产业链上下游的初创型项目，在产品选型、客户研发协同、未来市场推广、运营管理等方面为其赋能，进而

以较低的估值获取一定比例的股份，项目以团队为主导，公司不追求控股。

公司小比例参股，由创业团队控股，其主观能动性更强，更加全心全意把项目当成自己的事业来做，有助于提高项目的成功率，同时，小比例参股也可以减少公司前期的资金投入和管理成本。通过早期资本层面的合作，双方未来业务端的合作会更加紧密，有助于双方的产业协同。

公司参股的投资项目是独立运营的，项目的未来发展及资本规划需根据其自身的经营情况及与公司的产业协同情况而定。对于和公司业务协同效应较高的项目，未来如果发展的好，公司会争取将其纳入合并范围内。

**问题 5：对三季报及后续业绩有何预期？**

**回复：**公司前期的业绩增长主要来自于产品市场份额的持续提升和供给侧缺货带来的溢价，目前行业整体向上趋势未发生逆转，加上公司前期研发投入及成本精细化管理逐渐产生回报，公司对后续业绩的增长比较有信心。

前述事项具有不确定性，不构成对上市公司的任何投资建议或意见，请广大投资者审慎投资，注意投资风险。

利尔达科技集团股份有限公司

董事会

2026 年 9 月 23 日