

证券代码：002668

证券简称：TCL 智家

## 广东 TCL 智慧家电股份有限公司

### 投资者关系活动记录表

编号：2026-07

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
参与单位名称及人员姓名	申万宏源 刘正、程恺雯，国荣鼎创 王松青，诺安基金 王月，天弘基金 邢方舟，红土创新基金 陈晓渝，深圳海垚 刘虎，泰康资产 普心怡
时间	2026年6月11日
地点	深圳东海朗庭酒店
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 温晓瑞 证券事务主管 刘癸源
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1. 一季度毛利率改善的主要原因是什么？</b></p> <p>答：公司毛利率提升主要源于两方面驱动：一是产品结构持续升级，大容量风冷产品收入占比提升，同时客户结构优化带动海外高毛利业务占比上行；二是一季度生产主要消耗前期采购的原材料与零部件，上游原材料涨价压力尚未充分体现于当期成本。后续公司将持续研判原材料价格走势，动态优化采购及产品定价策略，对冲成本波动风险。</p> <p><b>2. 近期地缘政治问题对公司业务有何影响？</b></p> <p>答：从业绩表现来看，公司业务展现出较强的韧性。2026年一季度，公司实现营业收入48.86亿元，同比增长6.22%，归母净利润达3.07亿元。近期地缘政治冲突未对公司经营造成重大影响。</p> <p>中东局势紧张可能对塑料等原材料价格形成一定影响，但公司原材料存货及生产经营情况正常，并与主要原材料供应商保持良好的合作关系，在原材料采购上具有一定的规模优势。公司高度关注外部环境变化，已建立常态化风险监测与应对体系，将从技术改进、成本管控、供应链、市场布局等多方面综合施策，动态优化应对策略，降低原材料价格上涨带来的影响，推动业务高质量发展。</p> <p>此外，公司供应链全球化也已迈出关键一步。目前，公司泰国生产基地30万台冷柜产线已建成投产，140万台风冷冰箱产线正在按计划建设推进中。全球产能的本地化布局将更高效地响应各区域市场需求，为全球业务拓展提供坚实的供应链支撑。</p>

	<p><b>3. 公司在 AI 领域有哪些探索方向和应用？</b></p> <p>答：公司已将 AI 技术深度融入核心产品中。合肥家电推出的 TCL“超级筒”洗衣机以 TCL 伏羲大模型为核心，匹配多种智能传感器，以生成式智能优化洗涤方案，该大模型可自动识别衣物材质、重量与脏污度，搭配双智能精准投放，实现 1.33 行业顶尖洗净比。</p> <p>未来，公司将根据技术发展和市场需求，适时推出更高品质的智慧家电产品，不断提升产品的智能化水平和用户体验。</p> <p><b>4. 公司海外业务的营收结构和未来规划如何？</b></p> <p>答：2025 年，公司海外业务收入达 144.05 亿元，同比增长 6.74%，占总收入比例为 77.7%。其中，自有品牌业务海外收入同比增长高达 115%，成为增长新引擎。从区域结构来看，欧洲市场保持高基数稳定增长，拉美、亚太、中东非等区域实现快速突破。子公司奥马冰箱作为全球领先的冰箱 ODM 供应商，已连续 16 年稳居出口销量榜首，连续 17 年位居中国冰箱出口欧洲第一；在日本、英国、法国、意大利、加拿大等市场出口市占率均居第一。</p> <p>公司将在以下方面坚定推进全球化战略：一是产能布局方面，持续推动泰国生产基地的投资建设，优化产能布局，灵活应对国际贸易环境波动；二是市场开拓方面，在保持欧洲优势基础上，加大亚太、北美、拉美及“一带一路”沿线市场开拓力度；三是品牌提升方面，借助 TCL 成为奥林匹克全球合作伙伴的契机，通过国际展会、体育营销等策略提升全球品牌影响力；四是产品策略方面，导入超薄嵌入冰箱、“超级筒”和洗烘护一体机等中高端主力产品，树立中高端市场形象，巩固线上渠道的同时强化海外线下渠道覆盖。</p> <p><b>5. 公司 2025 年分红情况如何？未来会稳定分红吗？</b></p> <p>答：公司 2025 年分红方案是以公司现有总股本 1,084,111,428 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.037900 元人民币（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，现金分红总额达 2025 年期末母公司报表未分配利润的 50%。</p> <p>未来，随着公司盈利能力持续增强及未分配利润转正，未来分红水平有望稳步提升。公司高度重视股东权益和回报，预计后续将在稳健经营的基础上，持续优化分红政策，增强分红的连续性和可预期性，切实提升投资者的获得感和长期持有信心。</p>
是否涉及应当披露重大信息	本次交流内容不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单	无
日期	2026 年 6 月 12 日