

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：2026-08

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	银河证券 何伟、陆思源，东方基金 耿爽，阳光资产 杨珺喆，兴业证券 颜晓晴，交银施罗德基金 孔祥睿
时间	2026年6月25日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 温晓瑞 证券事务主管 刘葵源
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 近期因国际形势变化带来的原油、塑料及金属材料的价格上涨是否会对公司业务产生影响？</p> <p>答：塑料等原材料价格上涨对公司成本端形成一定压力。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>2. 泰国工厂建设进度如何？是否可以如期交付？建设费用如何摊销？</p> <p>答：目前泰国生产基地项目进展顺利。其中，一期30万台冷柜产能已于2026年年初建成投产；二期高端风冷冰箱生产线（140万台/年产能）正在积极推进中。截至2025年末，泰国生产基地项目工程累计投入占预算比例约为15.05%，2025年投资金额为8,720万元。</p> <p>公司泰国生产基地项目总投资不超过6.8亿元，根据会计准则，项目完工后转入固定资产，按照固定资产的使用年限计提折旧，折旧费用将根据资产类别和预计使用年限分期计入各期成本费用，具体折旧政策请参见公司年度报告中的会计政策部分。</p> <p>3. 竞争对手在代工领域投入的精力增加是否对公司业绩形成影响？</p> <p>答：目前海外市场中，新兴经济体正处于家电普及与升级的加速期，</p>

	<p>需求增长强劲；欧美市场则对高端智能与节能产品需求明确，市场景气度维持较好态势。由于近年来外资冰箱厂商产能持续收缩，为中资厂商在国际市场的渗透创造了有利条件，各大中资企业均持续加大投入，形成了较为良性的竞争格局。</p> <p>截至 2025 年，公司已连续 17 年位居中国冰箱出口销量第一、连续 18 年位居中国冰箱出口欧洲第一，在规模、客户资源和制造效率上已建立起深厚的护城河。公司正加速从“中国制造”向“全球智造”转型。公司投资建设的泰国制造一期项目已建成投产，二期项目正有序推进中，后续将聚焦高端冰箱与冷柜生产，进一步优化全球供应链布局。这一前瞻性布局有助于公司提升在全球代工领域的综合竞争力。</p> <p>此外，公司持续加大研发投入，提升产品竞争力。合肥家电推出的双磁鲜冰箱、第二代超级筒洗衣机等创新产品，以及奥马冰箱斩获行业“好产品”认证，公司正通过技术创新和产品升级向高附加值方向迈进。公司将在稳定基本盘的同时，加大向高增长新兴市场投入，以供应链与效率优势抢占市场份额。</p> <p>4. 公司海外业务发展情况如何？海外市场需求情况如何？在海外业务发展上的区域结构是否变化？</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>从结构上看，欧洲市场是公司出口业务占比最大的市场，近几年，公司一直在加大非欧区域的开拓，亚太、拉美及中东非区域占比逐年提升且增速较快，目前公司海外市场占比的区域结构趋于均衡，公司将持续坚定推进全球化战略。</p> <p>5. 公司 2025 年未分配利润转正并在今年开始分红，可以分享一下后面公司对分红的规划吗？</p> <p>答：公司高度重视投资者回报，并已制定《未来三年股东回报规划（2026 年-2028 年）》。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 26 日