

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：2026-09

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	兴业证券 颜晓晴, 长江证券 陈亮, 宝盈基金 曾凌娜, 国泰基金 吴金涛, 前海开源 张安华, 金信基金 吴昊剑
时间	2026 年 7 月 2 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 刘癸源
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 贵司及两家子公司业务发展规划是怎样的？</p> <p>答：面向未来，公司致力于成为全球领先的智慧家电企业，坚定推进全球化战略，以智慧家电为发展方向，通过科技创新全面实现各家电产品互联互通、协同运作及自我学习优化，为用户带来前瞻性的科技体验和智慧健康生活，以科技推动行业进一步发展。</p> <p>合肥家电将以择高而立的战略眼光把握方向，把资源向高增长新兴海外市场倾斜，精准识别机会点、集中资源、饱和攻击，以供应链与效率优势抢占市场份额。冰箱业务坚持全球平台+区域配置，针对不同区域需求实施本土化适配，打造更具竞争力与适应性的产品组合，巩固重点国家市场地位。洗衣机业务将持续做强超级筒 IP，聚焦优质高效平台，加速工业能力规模化变现。</p> <p>奥马冰箱将继续坚守冰箱主业，以成本导向为舵，以创新变革为帆，全力突破增长瓶颈。奥马冰箱将目光牢牢锁定在经营效率、产品实力与品质保障三大关键领域，秉持长期主义理念，推动管理与团队的双重进化。我们深知，要真正夯实这三大关键领域，必须加快数字化与智能化转型步伐，推动研发、营销、品质、制造、物流及组织等全价值链能力的系统性跃升。</p> <p>2. 公司目前的海外市场占比是多少？两个主体在海外收入占比上的结构是怎样的？</p> <p>答：公司坚定推进全球化战略，2025 年 TCL 智家海外业务收入约占公司整体收入的 78%，海外自有品牌业务同比增长 115%。其中，合肥家</p>

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符, 与下段不同页

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符, 与下段不同页

	<p>电海外收入约占合肥家电收入的 60%，奥马冰箱海外收入约占奥马冰箱收入的 85%。</p> <p>根据国家统计局的数据，1-5 月，中国冰箱洗衣机出口量取得 10%左右的高增速，充分彰显了以公司为代表的中国冰箱洗衣机企业在全市场的竞争力。</p> <p>3. 公司对未来冰洗行业国内外市场的发展预期是怎样的？</p> <p>答：在国内市场，冰洗行业整体短期需求承压，但中高端结构有显著提升趋势；海外市场方面，新兴经济体正处于家电普及与升级的加速期，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，具备技术与品牌壁垒的企业更具优势。</p> <p>TCL 智家将通过研发投入提升产品竞争力，在国内市场聚焦结构升级，以 AI 智能与绿色节能技术赋能中高端产品，提升单品价值与盈利能力，同时深化全屋智能生态协同，增强用户黏性与品牌差异化；在海外市场，公司将在稳定欧洲基本盘的同时，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. 塑料等原料价格波动对公司业绩是否会有影响？</p> <p>答：此前国际地缘政治紧张导致了塑料等原材料上涨，对公司成本端造成一定影响，随着中东战事平息，近期相关原材料价格已回落至去年同期水平。目前公司原材料存货及生产经营情况正常，并与主要的原材料供应商保持良好的合作关系，在原材料采购方面具有一定的规模优势。</p> <p>5. 汇率波动对公司业绩影响如何？一季度财务费用提升的原因是什么？</p> <p>答：公司 2026 年一季度财务费用为 1 亿元，上年同期为-0.55 亿元，大幅增加主要系公司持有有一定规模的美元资产及外币应收账款，一季度人民币持续走强使公司汇兑损失增加，进而导致财务费用增加。公司子公司部分产品出口欧洲、美洲等国外市场，主要采用美元、欧元等外币进行结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对经营业绩会造成较大影响。公司将持续密切关注汇率市场走势，通过外汇套期保值业务提高应对汇率波动风险的能力，增强财务稳健性。</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 7 月 2 日

删除[吴鑫]: 均

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符, 与下段不同页

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符, 与下段不同页

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符, 与下段不同页

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符, 与下段不同页

删除[吴鑫]: 在应对措施方面, 公司将继续密切关注市场动态, 通过技术改进、生产流程优化、精益管理等措施来提高公司规模效应优势, 以降低原材料价格上涨带来的相关影响。同时, 公司还将在保证产品品质的情况下, 丰富供应商和采购资源, 逐步提升品牌和高端产品占比, 增强产品议价能力。

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 7.8 毫米

删除[吴鑫]:

设置格式[吴鑫]: 缩进: 首行缩进: 2 字符, 与下段不同页