

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：2026-04

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	广发证券 芦家宁, 浦银安盛 林伟强、李俐璇, 邦德资产 Olivia Fu, 平安资产 李竹君, 建信基金 吴斯, 杉树资产 谢雁来, TX Capital Ryan Ma, 阳光资管 杨珺喆、董小溪、张雷、孙冬
时间	2026年5月12-14日
地点	公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 温晓瑞 证券事务代表 吴鑫 投资者关系经理 周蔚恒 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. 公司毛利率持续提升的原因是什么？</b> 答：公司毛利率持续提升，有以下几方面原因：1) 公司通过增加研发投入，不断提升产品竞争力，中高端高毛利率的产品占比提升，部分中高端新品取得较好业绩，公司产品结构持续优化；2) 公司全球化战略取得显著成效，新兴市场销售占比显著提升，高毛利率的海外业务收入占比进一步提升；3) 公司通过数字化技术提升制造效率，2025年奥马冰箱年产280万台高端风冷冰箱智能制造项目全面建成投产并实现产能爬坡，合肥家电配套厂房顺利完工，智能制造带来的产品质量改善、成本竞争优势不断扩大。</p> <p><b>2. 公司海外哪些区域销售情况较好？</b> 答：2025年公司海外业务收入达144亿元，占总收入约78%，呈现较强的韧性。其中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。</p> <p><b>3. 公司在全球有哪些产能布局？</b> 答：公司持续提升产业链协同效率，主要产能集中在广东中山与安徽合肥，另外公司投资的泰国智能生产制造基地一期已建成并投产，二期基地正在有序建设中，进一步优化了公司全球供应链布局，实现从“中</p>

	<p>国制造”向“全球智造”迈进，产能利用率维持在较高水平。</p> <p><b>4. 美国关税调整是否影响公司收入？</b></p> <p>答：公司北美地区收入占比较低，关税调整对公司收入影响有限。</p> <p><b>5. 原油价格上涨是否影响公司利润？</b></p> <p>答：虽然原油价格上涨对塑料类原材料价格及海运价格造成影响，但目前二者暂未对公司日常经营构成重大不利影响：</p> <p>第一，公司原材料库存处于安全合理区间，且与核心原材料供应商长期保持稳定良好的合作关系，原材料采购具备明显规模优势；后续公司将持续密切跟踪大宗商品及原材料市场走势，通过技术升级改造、生产流程优化、产品结构提升等方式对冲原材料涨价带来的成本压力。</p> <p>第二，公司外销主要采用 FOB 贸易模式，由客户承担运费。因此原油价格上涨对公司整体利润的冲击相对有限。公司将持续关注全球航运市场以及运费上涨对公司具体业务的影响，并在必要时采取有效的应对措施，确保公司业务持续稳健。</p> <p><b>6. 公司未来在业务发展上如何规划？</b></p> <p>答：未来公司将持续以“ODM+自有品牌”双轮驱动为依托，推进全球化战略，重点布局以下方向：1) 加速全球化战略的实施，其中奥马冰箱巩固欧洲领先优势的同时加大亚太、拉美及“一带一路”市场开拓，合肥家电持续深耕东南亚、拉美和欧洲标杆国家；2) 加快海外产能落地，公司投资建设的泰国生产基地一期 30 万台冷柜产能已于今年年初投产，将持续推进产能爬坡；二期生产基地正在有序推进建设中，预计 2027 年一季度将新增 140 万台/年的高端风冷冰箱产能，将更高效覆盖全球市场；3) 坚定智慧家电发展方向，继续加大冰箱洗衣机业务关键技术领域的资源投入，推动产品结构升级，依托智能制造提升中高端产品占比，增强盈利能力；4) 强化股东回报，在业绩稳健增长的基础上持续提升分红水平。公司对长期发展前景充满信心。</p> <p><b>7. 公司大部分收入来自海外，近期汇率波动是否会影响汇兑收益？</b></p> <p>答：公司产品出口欧洲、亚太、拉美及中东非等国外市场，主要采用美元、欧元等外币进行结算，近期汇率波动对公司汇兑损益存在影响。公司将针对汇率与银行等金融机构保持紧密沟通，密切关注市场走势，以中性原则择机使用外汇套保相关工具，降低汇率波动对公司的影响。</p>
<b>是否涉及应当披露重大信息</b>	本次交流内容不涉及未公开披露的重大信息。
<b>附件清单</b>	无
<b>日期</b>	2026 年 5 月 14 日