

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：2026-17

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	华西证券 邓奕辰、鹏华基金 陈璇淼、思而学投资 公茂海、深圳量度资本 罗涛、华强金控 陶姿岑、深圳创华投资 李军辉
时间	2026 年 9 月 18 日
地点	深圳市福田区香格里拉大酒店
上市公司接待人员姓名	证券事务主管 刘癸源先生
投资者关系活动主要内容介绍	1. 请问公司海外业务及区域市场表现如何？ 答：2026 年上半年，公司海外业务收入同比增长 16.01%，占总收入比例为 84.6%。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。公司将继续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；同时持续导入中高端主力产品，巩固线上渠道并强化海外线下渠道覆盖，持续优化售后保障与物流配送服务。 2. 请问公司海外 ODM 业务订单需求及产品结构情况如何？ 答：在全球冰箱出口需求保持增长、部分区域补库及产品升级需求逐步释放的背景下，公司 ODM 业务订单整体保持较好景气度。依托长期积累的研发制造能力、全球客户资源及供应链交付体系，公司与核心客户合作关系较为稳定，目前在手订单及客户需求均为后续经营提供了有效支撑。公司将持续通过产品结构优化、供应链协同、效率改善等方式，逐步提升中高端产品占比，提高公司盈利水平。 3. 请问泰国生产基地的建设进展及作用如何？ 答：公司泰国生产基地一期 30 万台冷柜产线已于 2026 年年初建成投产，经试产及产能爬坡，已基本实现满产运行；二期 140 万台冰箱项目于 9 月中旬顺利建成并进入试生产阶段。后续，公司将根据产能爬坡、订单需求及市场情况，有序推进生产运营、供应链协同及市场开拓等工作，尽快发挥项目产能效益。泰国生产基地的建设有利于优化公司海外

产能布局，提高海外市场供货保障和订单响应能力，并增强应对国际贸易环境变化的能力。

4. 请问原材料价格波动对公司经营的影响及应对措施？

答：此前国际地缘政治紧张导致塑料等原材料上涨，对公司成本端形成一定影响；近期相关商品价格已较高位有所回落。目前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合作关系，在原材料采购方面具有一定的规模优势。公司将密切关注市场动态，通过技术改进、生产流程优化、精益管理、丰富供应商和采购资源、提升品牌和高端产品占比等措施，降低原材料价格波动带来的影响；同时从成本管控、供应链、市场布局、产品售价等多方面综合施策，动态优化应对策略。

5. 请问汇率波动对公司业绩的影响及应对措施？

答：公司海外收入占比较高，故汇率波动对公司业绩影响较大。上半年美元对人民币远期掉期点处于高位，远期锁汇成本较高，公司主动降低套保比例以避免在不利点位锁定汇率。目前公司正与金融机构保持紧密沟通，择机调整外汇掉期、远期结售汇（DF）、NDF 等工具使用策略，同时推进海外本地化融资、加快应收账款回收、优化外币资产负债结构，以降低汇率波动对经营的影响。

6. 请问海运费波动对新订单报价及接单能力的影响？

答：公司出口业务采用 FOB 模式，由客户承担运费。一般情况下，公司主要客户同船运公司签订长期合作协议，可平滑运费波动的影响。运费出现大幅波动时，可能会对客户的下单节奏产生一定影响，不会对客户长期需求产生重大影响。公司将持续关注全球航运市场以及海运费的波动，并在必要时采取有效应对措施，确保公司业务持续稳健。

7. 请问公司产品高端化转型的成果及后续方向？

答：洗衣机方面，公司全面升级 AI 超级筒系列，在超级筒科技、智能化等方面实现创新突破；2026 年上半年，公司中高端洗衣机销量同比大幅增长 103%，超薄大筒径洗衣机收入同比增长 74.43%，产品结构持续优化。冰箱方面，公司持续布局高端产品；未来，公司将聚焦冰箱、洗衣机两大核心业务，持续向高端化、差异化、智能化方向转型，在保鲜、节能、智能洗护等核心领域持续实现技术突破，优化产品结构和用户体验。

8. 请问公司未来的分红规划如何？

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。

9. 请问公司各业务主体的战略定位及未来发展方向？

答：公司目前聚焦冰箱、冷柜及洗衣机核心赛道，坚定推进全球化战略，并以 AI 智慧家电为发展方向。子公司合肥家电将深耕“TCL”自主品牌，聚焦中高端冰洗业务并推进全球化布局；奥马冰箱保持“全球专业冰箱 ODM 供应商”定位，持续发挥研发、制造及客户服务优势。公

	司将通过产品创新、渠道拓展、运营提效及风险管理，提升经营质量和盈利韧性。
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 9 月 18 日