

证券代码：002035

证券简称：华帝股份

华帝股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	光大证券共 3 人
时间	2026 年 9 月 3 日 14:00-15:30
地点	公司办公楼四楼会议室
上市公司接待人员姓名	罗莎
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1：当前厨电行业消费趋势呈现出哪些新变化？ 回复：在整体消费趋于理性的背景下，高端化趋势日益凸显。用户正从“追求拥有”转向“活得更好”，从“满足功能”升级为“精神追求”，从“买产品”到“买场景方案”。消费者对高端厨电的青睐，源于其对品质生活、健康烹饪以及个性化体验的深层追求。现代厨房的角色定位正在经历一场价值重构。伴随着居民消费理念的升级，消费者选购厨电不再局限于基础排烟、烹饪功能，更加看重空间一体化设计、居家体验与情绪价值。企业通过空间重构、功能集成与智能生态的深度融合，打通烹饪、收纳、清洁全流程场景，为消费者提供超越功能之外的审美价值和情感价值。这一趋势不仅重新定义了现代厨房的价值，也为行业从“规模扩张”迈向“高质量发展”开辟了全新路径。 问题 2：新国标落地后，厨电行业的竞争格局发生了怎样的变化？ 回复：新国标倒逼企业从“价格内卷”转向“技术价值竞争”。过去，部分企业靠“单项突出”蒙混过关——低风量测能效、高风量卖吸力，新国标彻底终结了这一乱象，企业必须在高效燃烧、电机技术、风道设计等底层技术上持续加大研发投入。行业竞争重心将逐步由低价促销、参数营销，转向能效水平、排烟性能、长期使用体验等硬核能力比拼，凭借技术积累与规模优势，头部企业加速迭代全系一级能效新品，持续优化产品核心技术，市场份额进一步集中，行业正式进入“强者恒强”的新阶段。未来，随着标准体系的持续完善与技术的迭代升级，

	厨电行业将彻底告别“野蛮生长”，进入“标准引领、创新驱动、品质为王”的新阶段。公司作为烟机、灶具能效新国标的参编单位之一，同时也是家用燃气灶具新国标的主笔单位，已率先开启技术迭代与产业升级，有望在新一轮行业洗牌中巩固并扩大领先地位，推动市场从低效竞争走向高质量发展的新阶段。 问题 3：公司线上渠道表现如何？ 回复：2026 年上半年，公司以“数字化+全链路”为核心策略，搭建覆盖传统电商、内容电商、本地生活平台和新兴流量阵地的全域线上营销矩阵，持续推进线上营销体系专业化、数字化升级。一是渠道布局上，公司进一步优化线上运营策略，稳固天猫、京东等传统电商基本盘的同时，重点深耕抖音、小红书等年轻化内容平台，并积极布局美团等本地生活赛道，构建“内容种草、短视频科普、直播转化、私域沉淀”完整链路。二是内容营销上，公司常态化开展品牌自播、达人矩阵合作，借助代言人直播专场、非遗跨界合作、世界杯主题营销活动制造传播爆点，同步探索 AIGC 数字化内容生产，持续输出契合年轻群体审美、兼顾科技与美学的营销素材。三是用户触达上，依托线上大数据用户画像能力，精准触达年轻置业、家装换新客群，持续提升投放效率与转化水平，助力实现从“卖产品”向“经营用户”转型。报告期内，公司线上渠道毛利率实现 52.44%，同比增长 4.71 个百分点。 问题 4：公司在品牌建设和文化价值塑造方面有哪些新动作？ 回复：公司多年秉持“好用、好看、好清洁”的三好标准，持续深化“时尚科学厨电”的品牌定位，倡导“新中式时尚健康生活”的价值理念，稳固高端品牌形象。2026 年，华帝签约张凌赫作为全新品牌代言人，与龙泉青瓷非遗大师叶小春合作推出“瓷话套系”厨电，通过构建文化共鸣与情感连接，多维度服务于中高端产品识别、年轻消费触达和品牌价值表达，推动厨电从功能设备向承载生活美学的空间载体演进。 问题 5：公司在数智化转型方面的整体思路是什么？ 回复：公司以“制造智能化、服务数字化、品销服一体化”为整体路径，围绕制造、AI、供应链、营销、服务五大环节推进全链条数智化升级。制造端，数字化项目顺利推进，有望带动上下游超 200 家企业协同升级；AI 战略上，公司采用“显性+隐性”双路径推进，对外以 AI 赋能产品实现主动感知与无感智控，对
--	---

	内构建企业级 AI 平台推动全业务链智能化,所有应用均围绕用户实际烹饪需求展开; 供应链端, SRM 二期持续推动产销存动态联动, 以信息化拉动市场端与工厂端需求, 极大提升运营效率; 营销端以“数字化+全链路”为核心重构线上体系, 打通“线上领券、线下体验、上门交付安装”的完整闭环; 服务端完成工单全链路数字化重构, 用户可自主预约、实时追踪进度。从制造到服务, 数智化已贯穿公司全业务链条, 赋能公司提质增效。 接待过程中, 公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通, 严格按照有关制度规定, 没有出现未公开重大信息泄露等情况, 参会人员签署《承诺书》。
附件清单	无
日期	2026 年 9 月 3 日