

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：2026-14

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	申万宏源证券 刘正，天风资产 李娅明，光大证券 刘勇，韩国投资信托 Stacy Zhang，银河基金 于嘉馨，润晖投资 刘娜，度势投资 顾宝成，泰信基金 张振卓，point72 Daisy Lu，国联民生证券 周振，华夏基金 袁泉，华源证券 符超然，拾贝投资 何金孝
时间	2026 年 8 月 31 日-9 月 2 日
地点	公司、线上会议、深圳福田四季酒店
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	1.公司在海外有哪些拓展市场的举措？外销高速增长的驱动因素是什么？ 答：2026年上半年公司海外收入84.07亿元，同比增长16.0%，占总收入比重约84.6%。外销高增长主要受益于：①全球消费家电需求回暖，欧洲市场去库存成效显著、新一轮补库周期启动，新兴市场渗透率提升带动刚性需求释放；②公司全球化渠道拓展顺利，海外TCL品牌及ODM业务双引擎发力；③本地化运营深耕与产品竞争力提升，进驻各区域头部零售渠道，完成亚马逊等多个线上平台布局，导入多门冰箱及滚筒等中高端产品改善结构。未来公司将依据海外各区域市场特点围绕重点国家助力业务突破，推动公司业务实现高质量增长。 2.公司对2026年下半年及全年冰箱冰柜及洗衣机行业发展趋势有什么展望？ 答：根据行业第三方权威机构预测，2026年下半年冰洗行业外销有望整体保持稳健增长，成为行业重要增量支撑。从区域结构来看，欧洲市场受益于渠道补库和当地产能退出，需求恢复预计向好；东南亚、拉美、非洲等新兴市场渗透率偏低、刚需强劲，将成为未来稳定的增长主力。产品层面，高端化、绿色化趋势明显。内销方面，随着行业筑底企稳及“以旧换新”政策延续，下半年内销规模有望逐步企稳。 3.公司的未来发展战略是什么？合肥家电和奥马冰箱如何分工？ 答：公司专注于家用冰箱、冷柜及洗衣机的研发、生产及销售，旗下拥有合肥家电和奥马冰箱两大核心生产运营主体。其中合肥家电主要研发和生产TCL品牌冰箱、洗衣机产品；奥马冰箱坚定不移地践行“全球专业冰箱ODM供应商”的战略定位，以高性价比产品及稳定的供货能力赢得众多客户信赖。依托资深管理团队，公司在研发技术、工艺设计、产品品质、制造成本、运营效率等方面均保持行业领先水平。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AI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。 4.2026年上半年公司净利润、归母净利润同比下滑，主要原因是什么？剔除汇兑影响后经营情况如何？ 答：报告期内公司实现净利润9.50亿元，归母净利润5.12亿元，同比均存在双位数下滑。利润同比下滑主要受汇兑损失影响：上半年公司产生汇兑损失约1.98亿元（去年同期为汇兑收益约0.83亿元），主要来自美元等外币净资产及外币应收款项的期末汇率重估。剔除汇兑损益影响，公司净利润同比增长5.2%，归母净利润同比增长6.2%。后续公司将密切关注外汇市场走势，与主要金融机构保持沟通，在适当时机加大远期等套保工具的使用；同时加快海外本地化回款、缩短应收账款周期。 5.公司在研发上是否有实现技术突破？上半年推出了哪些创新产品？
----------------------	---

	答：2026 年上半年公司持续加大研发投入，研发费用 3.23 亿元，研发费用率 3.23%、同比提升 0.38pct。冰箱领域：公司推出行业首款深冷双磁保鲜冰箱“双磁鲜系列”，冷藏室搭载原创分子磁鲜技术（荣获中国商业联合会技术发明奖特等奖），冷冻室搭载“-40℃深冷磁鲜极速锁鲜技术”，整体技术水平经权威鉴定达到国际领先；同时完成全无氟发泡、制冰及变频技术迭代升级，冷藏保鲜、仿生翼型冷凝器两大核心技术达到国际领先水平。洗衣机领域：公司重磅推出 AI 超级筒洗烘护集成机 T7W Ultra、免污超级筒洗烘一体机 P9 Ultra、水氧超级筒洗烘一体机 T7W Max 三款旗舰新品，全系搭载人工智能 Wash 智能决策系统，实现行业领先的 1.33 洗净比，全面升级衣物洗护体验。未来公司将继续聚焦冰箱、洗衣机关键技术，构建技术壁垒。 6.公司未来的分红政策规划是怎样的？ 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。
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 2 日