

蒙娜丽莎集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-005

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" 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	社会公众投资者
时间	2021年8月13日 14:00-16:00
地点	全景·路演天下 (http://rs.p5w.net)
上市公司接待人员	公司董事、总裁：萧礼标 公司董事、董事会秘书：张旗康 公司董事、财务总监：谭淑萍 申万宏源证券承销保荐有限责任公司保荐代表人：盛培锋、孙奥
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">2021年8月13日 14:00-16:00，公司在全景路演天下举行公开发行可转换公司债券网上路演活动，与广大投资者进行了交流互动，具体内容如下：</p> <p>问题 1：公司 2021 年是否有制定业绩增长目标？此外半年度业绩如何？</p> <p>答：您好，公司按照发展战略制定 2021 年业绩增长目标，半年度业务保持良好的发展态势，具体请关注公司半年度业绩披露。谢谢！</p> <p>问题 2：公司综合毛利率与同行业相比，是否存在较大差异？</p> <p>答：您好！公司综合毛利率略高于同行业平均水平，主要系公司经过多年发展品牌逐渐定位于中高端消费市场，更加注重满足消费者的个性化需求，并具备较强的创意设计能力、新产品开发能力和高技术含量的制造能力，通过差异化、创新性的产品和服务吸引消费者，公司产品享有相对较高毛利率。谢谢！</p> <p>问题 3：近三年，公司是否存在重大诉讼和仲裁事项？</p> <p>答：您好！近三年，发行人不存在应披露未披露的重大诉讼、仲裁</p>

事项。谢谢！

问题 4：发行人关于减少和规范关联交易的措施？

答：您好！发行人已在《公司章程》及《关联交易管理制度》对关联交易的决策程序作出规定，规范发行人的关联交易事宜。谢谢！

问题 5：近三年，公司是否存在对外担保？

答：您好！请查阅公司公告文件。谢谢！

问题 6：公司资产减值损失主要由哪几块构成？

答：您好！公司资产减值损失主要由合同资产减值损失和存货跌价损失构成。谢谢！

问题 7：2020 年，公司投资收益的主要来源？

答：您好！2020 年公司投资收益-2006 万，主要是为执行新金融工具准则，应收账款保理产生的利息支出。谢谢！

问题 8：您好，请问高安蒙娜丽莎二季度业绩怎么样？一季度的公司整体业绩受到高安公司的影响不是很好，二季度是否改善，不再拖累公司的整体业绩？

答：您好！高安蒙娜丽莎 3 月份起，生产线有序投产，生产状况良好，详情请关注公司半年度业绩披露。谢谢！

问题 9：未来 3 年公司发展的最大挑战和面临的困难是什么？公司计划如何应对？

答：您好！碳达峰、碳中和将对于陶瓷行业绿色转型，绿色生产提出更高要求，公司是行业内的先进环保治理先进标杆企业，将继续加快技术创新，继续提高绿色制造水平；受地产调控以及流动性紧缩影响，未来 3 年房地产市场增速可能下滑，公司产品面临下游房地产市场需求放缓的挑战，公司将采取以下措施面对：优化生产布局，丰富陶瓷产品品类和应用领域；坚持“经销渠道+地产战略”双轮驱动，持续推进品牌建设；加强技术创新与研发投入，提高产品竞争力和附加值等。谢谢！

问题 10：请问贵公司今年的战略目标是？

答：您好，感谢您的关注！公司上市前就制定了“大瓷砖、大建材、大家居”的发展战略，每年都对标这一战略制定年度计划。谢谢！

问题 11：本次可转债发行成功，对公司具有哪些提升意义？

答：您好！本次可转债发行，满足公司的战略发展规划及因产品应用领域不断扩大而带来的市场需求，是公司战略布局的重要一环，对公司发展具有重要意义。谢谢！

问题 12：尊敬的领导，您好！近两年家装市场出现了一股岩板热。未来岩板的应用领域将如何变化？

答：您好，岩板打破瓷砖应用边界，能满足现代消费者对于个性化高端定制的需求，很好地迎合家居消费的升级趋势，近几年越来越受到消费者的青睐。公司已深耕陶瓷板材领域十多年，目前已将岩板应用到定制家居、成品家具、建筑陶瓷和家电领域。谢谢！

问题 13：公司的主要生产经营地在哪里？是否有区位优势？

答：您好！发行人原有广东佛山、广东清远、广西藤县三大生产基地，今年 2 月收购完成至美善德后，新增了华东地区的生产布局，优化了陶瓷生产基地区域布局，增加了生产经营的区位优势。谢谢！

问题 14：发行可转债需要多少费用？

答：您好！公司本次可转换公司债券发行费用主要包括承销及保荐费用、会计师费用、律师费用、信息披露及发行手续费等，具体发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所增减。谢谢！

问题 15：请问公司是否涉及新能源业务？

答：您好！公司尚未涉及新能源业务，不过，光伏发电相对陶瓷行业包括蒙娜丽莎在内有大面积的厂房屋顶，具有一定的优势，已计划与专业公司合作引进这一项目，一方面降低电力成本，另一方面可置换一定数量的碳指标。谢谢！

问题 16：2020 年商誉减值情况？

答：您好！公司 2020 年不存在商誉减值情况。谢谢！

问题 17：请问公司能否每天公布股东人数？谢谢！

答：您好，股东人数请查阅公司在巨潮资讯网发布的定期报告。感谢您对公司的关注！

问题 18：公司 2021 年一季度净利增幅低于收入原因？

答：您好！主要有以下原因：（1）公司收购江西高安公司是在今年一季度完成交割的，但是高安是在3月才陆续复产，收入较少，但是费用（人工、折旧等）发生了对合并利润造成一定影响。（2）一季度收到政府补助同比有所减少。（3）去年一季度受疫情影响，广告宣传、业务人员出差等费用相对以往年度减少，今年整体恢复正常。4）从扣非角度再剔除江西合并负利润影响，公司一季度扣非净利润与往年同期保持可比性。谢谢！

问题 19：请问这次发债，大股东是否全额认购？

答：您好！大股东计划全额参与配售，请实时关注本次可转债发行结果。谢谢！

问题 20：请问当前 aa 级债券市场利率是多少？超过 5%没有？

答：您好！请查询公开市场信息。谢谢！

问题 21：上市之后，公司是否有稳定股价措施？

答：您好！发行人上市时制定了稳定股价措施。谢谢！

问题 22：工程渠道的份额提升会不会是全年的一个趋势？今年公司对经销和工程的结构比例大概是什么展望？

答：您好，受制于产能有限以及考虑现金流的因素影响，公司以往年度工程业务占比都会控制在一定比例以内。但公司今年广东佛山和广西藤县基地共新增六条生产线投产，分别是传统瓷砖和大板，一季度又并购了江西高安基地，也是传统瓷砖，公司目前产能充沛，能很好地满足地产业务的扩大，因此，预计今年工程渠道相较往年会有一个提升。但工程业务付款账期一般较长，对公司现金流以及经营风险都有所影响，公司还是较为谨慎的，不会完全放开去做工程，而是兼顾双渠道发展，公司在加大工程业务的同时，会考虑风险可控分散的策略，同时兼顾对现金流的管控。谢谢！

问题 23：公司目前的技术水平在行业中处于什么位置？

答：您好，发行人专业从事高品质建筑陶瓷产品的研发、生产和销售。发行人具有较强的创新能力，每年能够开发出多种原创性新产品，形成相应的技术成果并推向市场。凭借强大的技术实力，发行人已成

为“国家认定企业技术中心”，已获得 144 项发明专利，参与了 37 项国家、行业标准的起草和修订，涵盖了建筑陶瓷 设计、生产、应用等多方面，在薄型化产品上更是成为了行业内的开拓者。发行人产品品质突出，艺术感强，凭借遍布全国的营销网络和独到的品牌战略，已建立广泛、深刻的市场影响力。因此，发行人在技术创新、产品研发、绿色制造、品牌战略和销售渠道等方面均处于行业内领先地位。谢谢！

问题 24：管理层会参与优先配售么？

答：您好！管理层非常看好公司的发展，会参与优先配售。谢谢！

问题 25：您好，近几年房地产不佳，会对公司 toB 和 toC 模式发生较大变化吗？

答：您好，感谢您的关注！公司一直坚持 TOB、TOC 的销售模式，为公司的发展打下了基础，并且也根据市场的变化做适当的调整，使公司在发展的过程中经营风险更可控。谢谢！

问题 26：2020 年，公司境内和境外收入占比分别为多少？

答：您好！2020 年，公司境内收入占比为 99.42%，境外收入占比为 0.58%。谢谢！

问题 27：尊敬的董秘，您好！蒙娜丽莎一直走在研发前列，请问研发出的高性能陶瓷大板和普通瓷砖相比，优势在哪里？

答：您好！1、陶瓷大板和岩板，打破瓷砖应用边界，延伸到厨柜台面、衣柜推拉门、定制家居、成品家具等领域。2、岩板切割加工性能更好，给设计师提供了更广阔的应用空间；3、花色丰富，尺寸多样，铺贴应用更大气。感谢您的关注！

问题 28：2020 年公司生产和销售的增长情况？

答：您好！2020 年，公司产量同比增长 37.17%，销售量同比增长 28.81%。谢谢！

问题 29：请问此次可转债，公司的信用评级如何？

答：您好！公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定；本次可转换公司债券信用等级为 AA。谢谢！

问题 30：每 1000 股大概可优先配售多少？

答：您好！每 1000 股大概可优先配售 28 张。谢谢！

问题 31：请问一下目前行业内陶瓷薄板的技术发展趋势是怎样的？

答：您好，产品的薄型化(包括陶瓷薄板)技术发展趋势主要是两个方向，一个是传统陶瓷砖的薄型化，一个是大板的薄型化。应用领域上，一个是现有建筑房地产应用市场，尤其是装配式建筑，一个是新拓展的泛家居应用市场，包括柜门板、橱柜、家具、家电饰面板等。谢谢！

问题 32：怎么购买？最低购买金额多少？

答：您好！本次发行的可转换公司债券向发行人在股权登记日收市后登记在册的原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行的方式进行。社会公众投资者每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。具体详见公司发布的《发行公告》，谢谢！

问题 33：公众投资者申购的最大、最小申购量分别是多少？

答：您好！社会公众投资者每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 1 万张（100 万元），超出部分为无效申购。具体详见公司发布的《发行公告》，谢谢！

问题 34：公司产能扩张较大，后续如何消化产能？

答：您好！国内建筑陶瓷行业总体量大，行业产能结构性过剩，但单个企业市占率较低。公司早期一直因受限于产能不足，制约了公司销售规模的扩大。随着城镇化建设水平不断提升和人们对美好生活追求的消费升级，房地产集中度不断提升，精装房比例上升集中化，使战略业务成为头部或近头部品牌的发展机会，以及环保政策的持续加码，陶瓷行业集中度有望向品牌企业进一步提升。随着公司产能的扩大，公司将坚持做好经销渠道和工程业务“双轮驱动”的销售战略，加强经销商终端建设、渠道下沉，同时，拓展新工程客户合作，加强工程业务“样板

房”安装，带动后续的持续供货。公司将采取以下措施提供核心竞争力：

（1）继续优化产品结构，加大新产品、大规格产品的研发、生产与销售力度，满足消费升级的需要；（2）针对终端渠道变化，借助品牌优势和研发优势，加强与房地产企业的全面战略合作；（3）加快终端店面的升级与改造，促进经销商的转型升级，以新形象、新场景、新产品不断提升终端市场的竞争力。谢谢！”

问题 35：瓷砖卫浴是一个比较分散的行业，据估计目前已上市的公司就有不少，当地还有更多未上市的知名企业。公司怎么提高竞争优势？

答：您好，公司一直坚持做好大瓷砖、大建材、大家居战略，随着公司产能的扩大，公司将坚持做好经销渠道和工程业务“双轮驱动”的销售战略，加强经销商终端建设、渠道下沉，同时，拓展新工程客户合作。公司采取相应措施提高竞争优势：（1）继续优化产品结构，加大新产品、大规格产品的研发、生产与销售力度，满足消费升级的需要；（2）针对终端渠道变化，借助品牌优势和研发优势，加强与房地产企业的全面战略合作；（3）加快终端店面的升级与改造，促进经销商的转型升级，以新形象、新场景、新产品不断提升终端市场的竞争力。谢谢！

问题 36：公司是否高新技术企业？

答：您好，公司母公司和子公司广东清远蒙娜丽莎建陶有限公司均为高新技术企业。谢谢！

问题 37：公司本次募集资金的金额为多少？

答：您好！公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为 11.6893 亿元。谢谢！

问题 38：碳高峰与碳中和对瓷砖行业影响有多大，会促进行业落后产能出清、推动产能向头部企业集中吗？

答：您好，公司坚持自主创新、绿色发展、高质量发展，连续 5 年获佛山环保“绿牌”企业。近年来，受多重因素影响，行业集中有一定程度的提升，感谢您对公司的关注，谢谢！

问题 39：请问公司与有关中介机构及人员之间是否存在股权关系或其他权益关系？

答：您好！公司与有关中介机构及人员之间不存在股权关系或其他权益关系。谢谢！

问题 40：公司的销售收入是否存在依赖单个客户的情形？

答：您好！公司不存在某类产品对单一客户存在重大依赖的情况。谢谢！

问题 41：请问认购的可转债一定要持有至 6 个月后转股吗？

答：您好！根据相关法律法规，可转债认购者可以持有至发行结束之日起满 6 个月后转股，也可以在上市流通后选择在二级市场转让出售。谢谢！

问题 42：天然气涨价会影响瓷砖毛利率下滑多少？

答：您好！公司广东佛山、清远及广西藤县三个基地天然气价格上涨主要是冬季 12 月至 2 月，这期间春节前后一个月是停产放假检修设备阶段，从 3 月开始气价恢复到正常水平，对全年的燃料成本影响可控。谢谢！

问题 43：公司发债收购江西高安基地，生产低端瓷砖的目的是什么？

答：您好，公司收购江西高安基地有利于公司扩大生产规模，优化生产布局，丰富公司建筑陶瓷产品品类，实现产品结构的优势互补。使整个集团的产品品类更齐全，并且江西基地的收购能使集团在华东市场整个产能布局更合理更有竞争力。谢谢！

问题 44：请问中签的话需要缴纳什么费用？

答：您好！本次可转债发行对投资者不收取佣金、过户费和印花税等费用。谢谢！

问题 45：目前海外渠道铺设？

答：您好，目前公司已经通过代理制的方式，先后在印尼、印度、斯里兰卡、柬埔寨、马来西亚、沙特、伊朗等国家建立了蒙娜丽莎品牌展厅和专卖店。谢谢！

问题 46：请问介绍下此次可转债的转股期限和转股价格？

答：您好！本次发行可转债的初始转股价格为 27.20 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。具体详见公司披露的募集说明书。谢谢！

问题 47：请问建陶行业的产能退出情况如何？公司如何看待当前的产业形势？拐点大概何时到来？

答：您好！陶瓷行业随着企业煤改气、环保、碳达峰、碳中和等政策，会增加企业运行成本负担，不少小企业就选择退出了。头部企业比中小企业将保持更快的增长速度；行业销售渠道持续裂变，零售渠道占比下降，工程、精装渠道占比增长。而面对当前的市场情况，公司将加大品牌建设力度，进一步提升蒙娜丽莎的品牌形象和知名度；继续加强与龙头房地产企业的战略合作，以应对销售渠道的变化；通过渠道下沉，快速向乡镇级市场渗透，加快门店建设、门店升级和网络布局；加大陶瓷大板、陶瓷岩板、陶瓷薄板的市场推广和应用。受疫情影响的 2020 年，经济下行压力较大，但同时，对于有准备、有基础、有实力的企业来说，将会是一个很好的发展机会。感谢您的关注！

问题 48：毛利率下降的趋势，未来能否逆转？

答：您好！各级政府进一步严抓环保，以及双碳政策的实施，加上去产能，激烈的市场竞争，行业的集中度会进一步提升，作为广东省建筑陶瓷行业首家 A 股上市的蒙娜丽莎公司，具有创新引领的优势，毛利率稳定在一定水平，随着产能布局的推进，有利于市场销售半径的缩短，物流费用的降低，毛利率会有进一步的提升。谢谢！

问题 49：公司会搭上现在大热的环保概念，采用新型的环保材料吗？

答：您好！在双碳政策指引下，公司将会在现有四个生产基地对于符合荷载要求的厂房屋顶安装太阳能电池板，进行光伏发电。谢谢！

问题 50：公司在做 to b 业务时会考虑自建瓷砖铺贴团队吗，东鹏

目前在做自己的铺贴团队，公司对此有什么看法。谢谢。

答：您好！瓷砖铺贴需要落地服务，近十年来，公司通过培训经销商队伍，经销商所在区域都建立了瓷砖铺贴的队伍，或与当地专业瓷砖铺贴班组的合作，社会资源的整合，更接地气的服务好区域的业主和小B工程。谢谢！

问题 51：碳中和背景下，公司目前是否有生产基地已被要求煤改气，对公司成本端影响有多大？能否定量说明。

答：您好！公司广东、广西三个基地窑炉生产线在 2020 年底已全部转为天然气，并调整了产品结构，受天然气成本的影响不大。谢谢！

问题 52：想知道贵公司是如何选择供应商的，方便介绍一下采购模式么？成本是否受周期性影响？

答：您好，公司根据物资采购需求，通过搜集供应商资料、对供应商进行市场调研、样品鉴定、试用等手段，公开选择合格供应商，并具体通过招投标确定采购计划。采购成本不存在明显的周期性影响。谢谢！

问题 53：请问公司有何防范与公司现有市场渠道以及经营商终端店铺竞争的措施？

答：您好，感谢您的关注！公司在一二级市场销售稳定的前提下，加大深挖三四级市场的发展潜力，通过创造多点赢面，推动整个销售渠道深入到县镇级市场。在“经销渠道+地产战略”双轮驱动的营销战略下，公司已制定了相对完善的区域市场管理保护政策与措施，以保障经销客户的稳健经营发展。谢谢！

问题 54：我有 8000 股大概可配售多少？我好根据这准备资金。

答：您好！8000 股大概可配售 228 张，需准备 2.3 万元。谢谢！

问题 55：2020 年公司研发人员数量是多少，研发人员占比为多少？

答：您好！2020 年公司研发人员数量 453 名，占比 10.13%。谢谢！

问题 56：恒大暴雷对公司财务影响有多大？

答：您好！公司业务收入对单个客户的依赖度不高，且注重风险防控，目前公司的财务状况良好。谢谢！

问题 57：公司的主要生产模式？

答：您好！公司综合考虑已有及预测的客户需求、新产品推广需要的库存支持以及生产安排的成本效益原则三个主要方面确定生产计划及库存水平，包括备货式、订单型、OEM 生产模式。谢谢！

问题 58：瓷砖行业的市场空间比防水行业大得多，却始终没有像防水的集中度，公司认为是什么原因？未来行业的发展趋势会是怎么样的？

答：您好，感谢您对公司的关注！国内建筑陶瓷行业总体量大，但单个企业市占率较低，随着房地产集中度提升，环保政策的持续加码等因素的影响，使得陶瓷行业集中度有望向品牌企业进一步提升，品牌企业在竞争中有望获得更多发展的机会。谢谢！

问题 59：请问本次可转债是否设置赎回条款？

答：您好！本次发行设有赎回条款，具体请参见《公开发行可转换公司债券募集说明书》。谢谢！

问题 60：公司的主要销售模式是经销还是直销？

答：您好！公司主要通过经销模式和工程模式两大类进行销售。经销模式通过经销网络渠道直达终端客户，并通过高标准、规范化的终端店面整体形象实现品牌价值提升；通过驻店设计师针对客户差异化设计，适应个性化需求，提升客户产品体验。工程模式通过与工程客户直接签订协议进行销售。最近三年公司工程业务和经销业务均实现较快增长。工程业务增幅大于经销业务增长，工程业务和经销业务保持相对均衡发展，工程业务和经销业务占比相对稳定。谢谢！

问题 61：关注到贵司近几年存货持续上升，公司如何应对风险？

答：您好，公司存货规模较大与公司经营模式和行业特点有关，公司在行业内具有较强的新产品开发能力，新产品推出频率较高，因此公司保有的产品系列及种类较多，同时为了保证对销售渠道的充分供货及响应速度，各类产品公司均须维持一定规模的库存商品。此外，公司经销和地产战略销售规模逐步扩大。为确保公司藤县基地、高安基地有序开展生产，需要提前进行储备原材料。感谢您对公司的关注，谢谢！

问题 62：今年公司全年经营目标是什么？

答：您好！2020 年公司提出规模领先战略，广西藤县基地、佛山西樵基地及江西高安基地新增产能，助力公司规模领先战略的有效落地，今年公司营收将会进一步得到提升。感谢提问！

问题 63：大板和岩板企业越来越多，请问公司如何确保大板岩板的竞争地位？

答：您好，从陶瓷薄板、陶瓷大板再到陶瓷岩板，公司一直走在陶瓷板材发展前端。随着近几年大规格陶瓷板、特种高性能岩板成为市场发展的一个重要方向，公司迅速反应，从技术、生产、设计到应用，从渠道、场景到推广，从加工、物流到施工进行战略布局，完善岩板产业链，扩大生产规模。当越来越多的企业加入到这个细分产品领域，使得这些产品更被消费者广泛认可，从而打开了产品的市场空间。谢谢！

问题 64：公司未来考虑多元化发展吗？

答：您好，感谢您的关注。蒙娜丽莎公司经过 20 多年的发展，在 2017 年 12 月 19 日走进资本市场，一路走来，蒙娜丽莎公司始终以“大瓷砖、大建材、大家居”为发展战略，做强做大陶瓷主业，以“打造百年蒙娜丽莎”为目标，在产能、营收、创新、品牌、绿色、税收、社会责任等维度，进一步夯实基础，向着行业领军企业的目标迈进，实现企业持续、快速、健康发展。谢谢！

问题 65：公司 2020 年度及 2021 年半年度业绩情况？

答：您好！公司 2020 年度营业收入 48.64 亿元，同比增长 27.68%，归母净利润 5.66 亿，同比增长 30.89%，2021 年半年度经营业绩将于 8 月 26 日在巨潮资讯网披露，敬请关注！谢谢！

问题 66：你好，公司的主打系列是什么，也就是王牌产品，对比竞品有什么优势？

答：您好！公司主打产品：①瓷质有釉砖、②瓷质无釉砖、③非瓷质有釉砖、④陶瓷板和薄型陶瓷砖。对比竞品有差异化创新和品质优势。感谢您的关注！

问题 67：蒙娜丽莎 2021 年一季度营收同比大幅增长，主要原因促成的增长？

答：您好！公司坚持 TOC+TOB 双轮驱动销售战略，不断加大 TOC 端专卖店升级改造及品牌渠道下沉投资力度，增加了 TOB 端房地产战略合作伙伴的签约，TOC 和 TOB 业务同步得到了较好的增长，充分发挥创新平台的作用，不断推出差异化新产品，注重产品品质和专业服务，同时去年一季度因受疫情影响基数较低，所以，今年一季度营收同比增幅较大。感谢提问！

问题 68：目前已经持有公司正股了，是否还有买公司转债的必要？

答：您好！可转债和股票是不同的投资品种。可转债价格受公司业绩波动性影响更小，而且有债底，保护性更强。谢谢！

问题 69：公司产品的市场占有率怎么样？

答：您好，我国建筑陶瓷行业集中度低，竞争激烈。凭借着突出的产品创新和研发能力，最近三年发行人业务规模不断扩大，在整个国内建筑陶瓷市场中的市场份额呈现增长态势。谢谢！

问题 70：蒙娜丽莎机构关注度相对关注比较高，近期的研报也非常多，业绩也很不错，但是中小投资者确实关注度很小，现在监管机构日益注重中小投资者的投关服务，请问张总有没有在这块做一些动作，做好中小投资者的投关服务呢？

答：您好！就像今天的一样，蒙娜丽莎尽可能回答所有投资者所提出的问题，除此之外，蒙娜丽莎每年都会举办至少一场线下以及多场线上投资者关系活动，公司将注重中小投资者的意见和建议，欢迎中小投资者积极参与和谏言献策！公司承诺每年不低于净利润 10% 的分红，不断提升营收规模、市场占有率和经营效益，以更好的业绩回报投资者。感谢提问！

问题 71：请问贵公司如何看待 2020 年的业绩情况，如何展望 2021 年经营情况？

答：您好！在遭受百年不遇及国际形势动荡不确定情况下，公司业绩持续增长，2020 年营业收入 48.64 亿元同比增长 27.68%，归母净利润 5.66 亿元同比增长 30.89%，取得上市以来最大增幅。展望 2021 年，公司坚持稳健发展的风格，持续做好各项经营，实现公司健康发展的目

标。感谢提问！

问题 72：公司产能总共有多少？

答：您好，公司拥有广东佛山、清远、广西藤县、江西高安四大生产基地，公司将根据市场需求，有序合理规划产能建设。详细请关注公司定期报告。谢谢！

问题 73：公司股价持续大幅下跌多个月，公司有何应对措施？

答：您好！股价受国家宏观经济、资本市场、所在行业发展状况及公司的经营情况等多种因素影响。目前公司生产经营正常，有关财务信息将按照交易所规定履行信息披露义务。感谢您对公司的关注！

问题 74：本次发行的律师和会计师、评级机构分别为哪一家？

答：您好！公司本次发行的律师是北京市康达律师事务所，会计师是天健会计师事务所（特殊普通合伙），评级机构是中证鹏元资信评估股份有限公司。谢谢！

问题 75：能不介绍一下公司现在各大区域的销售和占有率等基本情况？

答：您好！公司 2020 年主要销售区域为华东区、华南区及西南区，上述区域销售占比约 7 成。谢谢！

问题 76：贵公司营收大增的情况下，为何净利润增速明显放缓，是行业竞争激烈还是成本控制能力下降？未来公司在成本控制方便哪些改进？

答：您好！公司鉴于规模领先战略的需要，适当让利提升规模，行业一直以来竞争都激烈，随着公司的产能布局及产能释放，对市场销售赋能，缩短部分市场的运输半径，减少运输费用支出，可降低运输成本；其次，新增生产线及技术改造提升，提高人机效能；第三方面，发挥蒙娜丽莎的创新优势，通过配方改良，提高单线产量，降低成本；再者，通过内部加强管理，也是降本增效的一条有效途径。谢谢！

问题 77：各地地产调控对公司未来营收增长影响大吗？会影响公司产能扩张布局计划吗？

答：您好，据国家统计局：2020 年 1-12 月，全国房地产开发投资

14 多万亿元，比上年增长 7%，其中，住宅投资 10 多万亿元，增长 7.6%。公司一直关注国家对房地产的宏观 调控政策，从目前掌握的数据分析来看，建材市场需求保持增长；建材行业集中度不高，公司凭借品牌影响力和新产品创新能力，有望不断扩大市场占有率，保持营收可持续增长。公司将根据市场需求情况，有序推进产能建设，谢谢关注！

问题 78：公司扩增了很多产能，是否存在产能利用率不高的问题，目前产能利用情况怎样？

答：您好！公司目前有四个生产基地，产能逐年增加，目前共有 37 条生产线，全部正常生产，产销平衡，本月初，启动了广西藤县基地二期也是最后一期四条生产线的投资建设，以及今年年底，江西高安基地部分生产线的技改，产能将进一步释放，可更大程度地为销售赋能，公司拥有 4000 个专卖店和销售网点，而且每年都有一定数量的空白市场专卖店布局，超过 100 家房地产战略合作伙伴，新增产能及 toC+toB 双渠道有助营收规模提升。谢谢！

问题 79：公司近期股价大幅下挫，建议大股东增持？

答：您好！感谢您对公司的关注！公司重大事项将按照相关法律法规要求履行信息披露义务，请关注公司在巨潮资讯网披露的公告，谢谢！

问题 80：公司有计划在四川或北方地区建设新的生产基地吗？

答：您好，感谢您的关注。蒙娜丽莎公司自上市以来，走入了发展的快车道，2018 年决定落户广西藤县，建成集团第三个生产基地；2021 年通过并购，建立江西高安生产基地，为集团发展提供了充足的产能支持。公司的发展战略清晰而且可行，产能扩张、基地建设、产品升级、科技创新、渠道布局、项目拓展、资本运作、技术储备等，均围绕公司发展战略并展开，使其在该领域的优势不断加强。谢谢！

问题 81：公司对 2021 年瓷砖行业怎么看？对于 B 端、和 C 端，有何计划？

答：您好，随着房地产集中度提升，市场竞争进一步加剧，环保政策的持续加码等因素的影响，陶瓷行业集中度有望向品牌企业进一步提升，品牌企业在竞争中有望获得更多发展的机会。而面对当前的市场情

况，公司将加大品牌建设力度，进一步提升蒙娜丽莎的品牌形象和知名度；继续加强与龙头房地产企业的战略合作，以应对销售渠道的变化；通过渠道下沉，快速向乡镇级市场渗透，加快门店建设、门店升级和网络布局；加大陶瓷大板、陶瓷岩板、陶瓷薄板的市场推广和应用。谢谢！

问题 82：公司的销售策略？

答：您好，公司主要通过经销模式和工程模式两大类进行销售，也就是我们所说的 TO B 与 TO C 双轮驱动销售模式。一方面通过渠道下沉，快速向乡镇级市场渗透，加快门店建设、门店升级和网络布局；另一方面继续加强与龙头房地产企业的战略合作，以应对销售渠道的变化。谢谢！

问题 83：请问公司本次可转债的期限是几年？是否提供担保？

答：您好！公司本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司经审计的归属于母公司股东的净资产为 34.51 亿元，不低于 15 亿元，因此本次公开发行可转换公司债券未提供担保。谢谢！

问题 84：请问本次发行的 A 股可转债的发行方式？

答：您好！本次发行的可转换公司债券向发行人在股权登记日收市后登记在册的原 A 股股东实行优先配售，原 A 股股东优先配售后余额部分（含原 A 股股东放弃优先配售部分）采用通过深交所交易系统网上向社会公众投资者发行的方式进行。认购金额不足 116,893 万元的部分由保荐机构（主承销商）及分销商包销。具体详见公司披露的募集说明书。谢谢！

问题 85：贵公司 2021 年 Q1 报告的费用率大幅上升的原因？

答：您好！公司今年一季度费用同比上升主要是因为去年一季度整体费用较少，受疫情影响，广告宣传、业务人员出差等费用相对以往年度减少，今年一季度整体恢复正常，为拓展市场，促进销售。公司加大品牌宣传力度，所以销售费用有所增加。感谢您的关注！

问题 86：公司现金流情况如何？

答：您好！近三年，公司销售商品、提供劳务收到的现金对营业收

入覆盖比例维持在 100.00% 以上，现金流情况较好，经营状况健康良好。
谢谢！

问题 87：公司瓷砖在工程端和零售端的毛利率分别是多少？

答：您好！公司 2020 年度建筑陶瓷制品综合毛利率 34.68%，分产品毛利率详见公司披露的《2020 年年度报告全文》。感谢您对公司的关注！

问题 88：公司第四个生产基地高安市蒙娜丽莎新材料有限公司生产经营情况如何？

答：您好，公司控股子公司高安市蒙娜丽莎新材料有限公司目前生产经营正常，产能利用情况视公司订单及排产计划而定。谢谢！

问题 89：如何看待当前股价估值水平，是合理，高估，还是低估？

答：您好，蒙娜丽莎在战略上一直坚持做好大瓷砖、大建材、大家居，为股东、投资者创造更大的价值，是我们一直努力追求的目标。谢谢！

问题 90：公司新型渠道销售及线上销售策略如何？

答：您好，过去的 2020 年，针对疫情带来的市场新态势，公司及时进行营销策略改变，在做好原有的线上精准营销外，充分利用线上新媒体、集团会员等线上平台，全方位开展直播等各种线上活动，受到广泛的关注，产生良好的品牌价值、用户口碑，为公司业绩增长注入新动力。谢谢！

问题 91：在碳中和背景下，国家针对陶瓷这种高能耗行业，是否会限制每家企业（总部）碳排放总量指标？如果是，公司产能扩展是否会受限？谢谢。

答：您好！目前没有，但随着政策加快落地与推进，不排除会有碳排放指标约束。在“碳达峰”和“碳中和”政策的影响下，将加速淘汰落后中小企业产能，助推行业整合，进一步提高行业集中度。公司将积极通过节能降耗、技术升级等措施减少碳排放，以确保符合政府有关要求。谢谢！

问题 92：管理层能否介绍一下成本控制措施在今年的成效？受疫

情带来的不确定性影响，公司是否会调整全年经营目标？

答：您好！去年面对着新冠疫情的影响，公司坚持年度经营目标计划和投资计划不变，今年疫情尽管局部城市的区域受输入性病毒影响，但总体比去年明显减弱，公司不会调整全年经营目标。谢谢！

问题 93：本次可转债发行申购时间为哪天？

答：您好！本次发行的原股东优先配售日和网上申购日为 2021 年 8 月 16 日（T 日）。谢谢！

问题 94：公司专利授权有几项？

答：您好！截至募集说明书签署日，发行人及其子公司共取得专利权 952 项。谢谢！

问题 95：公司新产品布局？

答：您好，目前公司陶瓷大板、岩板等新产品及大规格产品获得市场广泛认可，领先优势进一步凸显，公司今后还将结合市场需求和时尚趋势开发出更环保，更多功能，更多花色风格的产品，不断推动陶瓷行业向高品质、功能化、绿色化方向发展。谢谢！

问题 96：公司今年在经销渠道的规划？

答：您好，公司对经销渠道建设高度重视，一季度专卖店建设保持较快增速，一季度新增约 180 个专卖店。针对一二线城市，公司将继续出台相关政策支持经销商改造提升，稳定销售份额；另一方面，继续坚定三四线城市的渠道下沉，公司去年经销渠道增量也是得益于三四线城市多年开发沉淀，未来也会继续加大力度拓展经销渠道。对比同行业，公司依然有较大的提升空间。未来公司会结合同行经验出台帮扶政策，结合公司对经销商的管控体系，包括定价、补助、销售等政策支持，以及新建数字化管理系统，打通供应商经销商渠道，完善供应链体系，助力及赋能经销商发展。谢谢！

问题 97：请问公司各经销商的瓷砖定价是怎么定的？

答：您好！公司销售模式主要包括经销模式和工程模式，其中经销模式是公司 与经销商签订合同，有经销商自行到公司提货并负责有关运输，经销商通过销售门店展示公司产品并销售给最终消费者。经销商结

合出厂价、运输费、自身运营成本定价，各个经销门店因地理位置、人工成本、促销活动、仓储费、店面租金、广告费等因素会导致运营成本不同，因此定价也会有一定差异。感谢您的关注和支持！

问题 98：公司未分配利润使用安排情况？

答：您好！未分配利润将作为公司业务发展资金的一部分，主要用于公司经营性流动资金的支出及投资项目等。谢谢！

问题 99：怎么看待房地产市场下行对公司的影响？

答：您好，公司一直关注国家对房地产的宏观调控政策，坚持 TOB、TOC 双轮驱动销售模式，根据数据分析，建材市场需求保持增长；建材行业集中度不高，公司凭借品牌影响力和新产品创新能力，有望不断扩大市场占有率，保持营收可持续增长。谢谢！

问题 100：请问，公司近年来营业收入增长明显，但是整体现金流能力相对下降？是营销战略问题还是什么原因呢？

答：您好！2020 年虽然受新冠疫情影响，公司一手抓抗疫，一手抓复工复产，严格践行“创新驱动、绿色发展”的战略目标，确立“经营目标不变，投资计划不变”的基本原则，年度经营目标完成良好。广西基地部分建成投产，其余项目有条不紊持续推进。销售规模的增长，还有新生产基地的投产，短期内都需要有大量的资金支出，但整体经营状况良好。感谢您的关注！

问题 101：公司最近三年利润分配情况？

答：您好！2018-2020 年，公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 41,736.86 万元，占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 91.96%。谢谢！

问题 102：对于募资项目有哪些展望？

答：您好，公司本次发行募集资金投资项目有利于有助于优化提升公司陶瓷生产基地区域布局，有效丰富公司建筑陶瓷产品品类，实现产品结构的优势互补，满足公司的战略发展规划及因产品应用领域不断扩大而带来的市场需求。同时，还有利于公司进一步提升数字信息化管理水平 and 仓储能力，实现管理水平和运营效率的提升。因此，本次募集资金

金投资项目将明显提高公司的核心竞争能力,有利于公司在激烈的市场竞争中发展和壮大,为实现公司业绩的持续增长打下坚实基础,为满足消费者不断变化的消费需求和公司的可持续发展提供可靠保证,为公司信息化管理水平和仓储能力的提高提供有力推动,通过实施募集资金投资项目公司综合竞争力将有所增强,主营业务收入和盈利能力将得到有效提升,符合公司和股东的长远利益。谢谢!

问题 103: 请问 2020 年工程收入高增长,主要是存量地产商客户采购比例提升,还是新增地产商客户?

答:您好!2020年工程收入高增长既有存量地产商客户采购比例的提升,也有新增地产商客户的贡献。感谢提问!

问题 104: 请问目前公司上半年的订单情况如何?

答:您好!公司上半年业务保持良好发展态势,具体情况请关注半年度报告的披露。谢谢!

问题 105: 本次发行对公司偿债能力的影响?

答:您好!本次发行完成后,公司总资产规模将增加,资本实力得以增强。从短期看,公司资产负债率将有所上升,但可转债较低的利率水平不会对公司的短期偿债能力造成影响,同时可转债完成转股后公司资产负债率将较前期降低,且净资产规模将得以提高,有利于优化资本结构,增强公司抗风险能力。谢谢!

问题 106: 可转债的募投项目对至美的收购已经完成了。现在还发债,是不是存在为了融资而融资啊?

答:您好,本次募集资金用途主要用于:收购至美善德 58.9706% 股权并增资项目、数字化管理系统及智能仓库建设项目、补充流动资金。谢谢!

问题 107: 公司与恒大地产的合作情况如何,谢谢!

答:您好!感谢您的关注!公司现有客户均按照合同约定开展业务合作,与恒大地产的合作业务较少。谢谢!

问题 108: 瓷砖行业的碳排放和能耗大吗,是否有停产的风险?

答:您好,有关排放与能耗,请查阅公司在巨潮资讯网发布的定期

报告。公司坚持自主创新、绿色发展、高质量发展，连续 5 年获佛山环保“绿牌”企业。感谢您对公司的关注，谢谢！

问题 109：公司在未来发展中会面临哪些风险？

答：您好！公司面临的风险主要包括房地产市场环境变化的风险、市场竞争加剧风险、环保政策变化风险等，详见公司本次公开发行可转换公司债券募集说明书。谢谢！

问题 110：对比行业里的马可波罗、东鹏、欧神诺等品牌，您认为蒙娜丽莎最大的优势在于哪个方面？

答：您好！创新引领是蒙娜丽莎的一大优势，蒙娜丽莎拥有国家认定企业技术中心、博士后工作站等十几个技术平台，与国内外相关院所紧密合作，凝聚了 400 多位科研技术人才，每年都有数百款行业差异化新产品推出，如领先行业十年以上的陶瓷薄板、行业率先推出陶瓷岩板和超大规格陶瓷板等等，助力蒙娜丽莎在激烈竞争的陶瓷行业仍然保持一定的营收增长和毛利率、净利润率的应有水平。感谢提问！

问题 111：蒙娜丽莎这两年新增产能非常多，公司如何消化产能及控制风险？

答：您好，公司过往受限于产能不足，难以满足销售订单需求，公司投资建设藤县生产基地，收购江西高安生产基地，为公司销售提供产能保障，公司将进一步加大销售力度，完善经销商网络建设，合理规划 C 端和 B 端的销售。感谢！

问题 112：工程端的价格是否在下降？今年这个下降的趋势大概是一个什么样的水平？

答：您好！房地产精装修是一个趋势，给行业的机会也越来越多，但是随着进入这个赛道的企业越来越多，竞争加剧下房地产招投标价格逐年会有影响，而且，同质化的产品成熟以后，价格也相应下滑，从而会导致毛利率下降。但公司一向重视研发创新，每一年都推出一些新产品，新产品价格相对高一些，让整个毛利率有所提升；另一方面，随着整个生产技术的成熟，以及新投产线采用了自动化、智能化设备，可以促使生产效率提高，发挥规模效应，从而降低成本。谢谢！

	<p>问题 113：国家提出的碳达峰碳中和目标，公司怎么看待这个对生产和技术创新的影响？</p> <p>答：您好！公司一直重视绿色发展、节能减排，连续 5 年获评佛山市环境信用评价诚信企业（绿牌），行业首创陶瓷薄板产品。国家提出碳达峰、碳中和目标，公司将在现有取得成绩的基础上，积极探索、实践碳达峰、碳中和的行业路径和方法。如行业煤改气，公司两广三基地窑炉烧制已全部改用天然气，使用天然气比原有水煤气碳排放可减少 30% 以上，还有大面积的厂房屋顶引进太阳能发电等措施，为碳达峰、碳中和作出贡献。谢谢！</p> <p>问题 114：请问本次发行的 A 股可转债的发行对象？</p> <p>答：您好！公司本次发行可转债的发行对象为：1、向公司原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2021 年 8 月 13 日，T-1 日）收市后登记在册的公司所有 A 股股东。2、网上发行：持有深交所证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。3、本次发行的承销团的自营账户不得参与本次申购。具体详见公司披露的募集说明书。谢谢！</p> <p>问题 115：本次可转债的利率的定价依据是什么？</p> <p>答：您好！公司结合目前的市场行情与公司实际情况制订本次发行可转换债券的利率。谢谢！</p> <p>问题 116：公司本次募投资金主要用于什么项目？</p> <p>答：您好！发行人本次募投资金主要用于以下项目：收购至美善德 58.9706% 股权并增资项目；数字化管理系统及智能仓库建设项目；补充流动资金。谢谢！</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2021 年 8 月 13 日</p>