

蒙娜丽莎集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-006

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：电话会议
活动参与人员	GIC 狮城产业投资、IVY CAPITAL LIMITED、YIHENG CAPITAL, LLC、霸菱资管、博时基金、方正证券、富国基金、广发证券、国联民生、国泰海通、海富通基金、华宝基金、华泰证券、华夏理财、吉祥人寿保险、巨杉（上海）资管、开源证券、普徕仕香港、上海恒穗资管、上海泾溪投资、上海粒子跃动私募基金、上海睿郡资管、申万菱信基金、深圳猎投资本、深圳市凯丰投资、天治基金、新加坡政府投资公司、银河基金、长城基金、中国国际金融、中金、中银国际证券、中银基金（排名不分先后）
时间	2026 年 8 月 26 日上午 9:00-10:00、10:30-11:30
地点	公司会议室
形式	电话会议
上市公司接待人员	公司董事会秘书徐育伟先生、财务总监汪雪波先生
交流内容及具体问答记录	一、简要介绍公司 2026 年上半年经营概况。 答：2026 年上半年，公司实现合并营业收入 174,933.78 万元，同比下降 8.66%，其中经销业务收入 143,635.68 万元，同比下降 9.61%，工程战略业务收入 31,298.10 万元，同比下降 4.00%；归属于上市公司股东的净利润 4,932.33 万元，同比增长 970.18%。经营业绩变动的主要原因为：报告期内，建筑陶瓷行业市场竞争依然激烈，为应对市场因素对经营的影响，公司加强经销业务，积极拓展市场，在经营上持续实施精益管理，期间费用同比下降；优化盘活库存，当期存货跌价准备减少。综合以上因素，公司 2026 年半年度业绩同比增长。 二、交流的主要内容 1、请问公司经销渠道方面有何战略规划？ 答：公司主要从产品、终端及渠道管理三方面推动提升经销渠道运营质量： （1）产品升级：推出符合 5A 质量标准的升级产品线。该标准要求严苛，

产品定价较常规款有所提升，目前处于市场推广阶段，旨在以更高品质锚定中高端市场。

（2）终端优化：推进终端展厅升级改造，并对已完成升级的门店强化后续销售转化管理，重点提升客户体验与购买意愿，增强门店持续产出能力。

（3）渠道精耕：实施渠道分级管理，构建设计师、工厂、线上、线下等多渠道并行矩阵。同时针对不同区域市场执行“一城一策”的差异化销售策略，匹配相应价位的产品系列，以实现精准覆盖与灵活应对。

2、未来陶瓷行业竞争格局如何？

答：2026 年上半年，行业整体仍在承压中前行。当前市场格局相对分散，头部企业市占率较低。但国内房地产存量市场规模可观，蕴含着结构性机会。随着行业竞争加剧，部分落后产能将逐步出清，存活企业的市场份额有望迎来提升。这一演进路径与欧美市场及国内家电等行业的发展规律一致，经历充分的市场化淘汰后，头部企业的综合竞争优势将逐步显现，市占率有望实现较大幅度的跃升。

3、公司上半年期间费用下降明显，下半年是否还有空间？

答：上半年，公司销售费用和管理费用的绝对金额同比实现双位数下降，降本成效显著。后续公司将深入推进精益管理体系，围绕全业务流程持续识别并消除浪费，进一步巩固成本优势，提升运营效率与资源使用效益。

4、公司海外业务拓展情况？

答：上半年，受全球地缘政治波动、贸易关税壁垒持续，以及海运价格波动、运输不畅等多重外部因素影响，海外开拓承压。尽管如此，公司持续推进全球化渠道布局，已在多个国家布局经销商网络，并携手当地合作伙伴落成品牌专卖店，稳步夯实海外市场基础。面向未来，公司将持续深耕国内陶瓷主业，巩固并提升行业领先地位，积极拓展海外市场，开辟业务发展新空间。

5、公司资产减值计提是否已充分？后续是否还有大额减值计提？

答：面对行业调整，公司持续强化应收账款风险管控，通过优化销售结构、积极推进工抵房和诉讼等举措，资产结构进一步优化，应收款项不断下降，抗风险能力进一步增强。后续公司将严格按照《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，对各类资产进行充分评估和减值测试，对存在减值迹象的相关资

	产计提减值损失。 6、公司可转债转股价格是否考虑进一步下修？ 答：可转债转股价格是否下修将结合公司经营情况、宏观环境、股价走势等诸多因素进行决策，如有下修计划将严格按照相关法律法规及时履行信息披露义务。 7、公司对外股权投资后续如何展望？ 答：公司持续深耕国内陶瓷主业，巩固并提升行业领先地位。公司在风险可控的前提下开展了一些财务性投资，目前相关投资对公司整体业绩影响有限。后续如发生重大投资，公司将严格按照法律法规及时履行信息披露义务。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无
日期	2026 年 8 月 26 日