

证券代码： 003012

证券简称：东鹏控股

广东东鹏控股股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 （线上电话交流）
参与单位名称 及人员	申万宏源证券、诺安基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、银河基金管理有限公司、华夏理财有限责任公司、光大证券股份有限公司（自营）、泰信基金管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、开源证券股份有限公司、南方基金、渤海人寿保险股份有限公司、申万菱信基金管理有限公司、交银施罗德基金管理有限公司、工银安盛资产管理有限公司、广东恒健投资控股有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、平安基金管理有限公司、韩国投资信托运用（Korea Investment Management Co., Ltd）、招银理财有限责任公司、永安国富资产管理有限公司、泉果基金管理有限公司、建信理财有限责任公司、平安证券、平安基金管理有限公司、申万宏源证券资产管理有限公司、广州市航长投资管理有限公司、国联民生、招商基金管理有限公司、江西省金控投资集团有限公司、海南上善如是私募基金管理合伙企业（有限合伙）、上海朴信投资管理有限公司、上海名禹资产管理有限公司、国泰基金管理有限公司、云富投资集团有限公司、上海翰潭投资管理有限公司、国联民生证券股份有限公司、ACG、宝盈基金管理有限公司等 38 家机构（排名不分先后）。
时间	2026 年 8 月 30 日 14:00—15:00
地点	半年报线上电话交流
上市公司 接待人员姓名	副董事长兼总经理何颖、董事会秘书兼副总经理黄征、财经平台总经理助理谭春甫。
投资者关系活动 主要内容介绍	主要交流内容：

Q1：请简要介绍一下 2026 年上半年的经营情况？

A：2026 年上半年，国内建筑卫生陶瓷行业仍处于深度调整阶段，市场需求持续承压，存量竞争进一步加剧，叠加上年同期家装领域国补政策形成的较高基数影响，公司经营面临较大压力。报告期内，公司实现营业收入 24.17 亿元，归属于上市公司股东的净利润 2,826.25 万元，经营活动产生的现金流量净额 1.99 亿元。面对复杂严峻的外部经营环境，公司坚持渠道深耕、产品创新、海外拓展和运营提效，经营基本面保持韧性。

渠道方面，公司持续深耕零售市场，通过终端网点优化、渠道协同和服务能力提升等举措，夯实终端竞争力，培育长期增长动能。东鹏瓷砖再次成功中标 2026 年度贝壳整装瓷砖品类招标项目；“618”大促期间，再次位列天猫、京东双平台行业三大榜单第一，线上线下渠道影响力持续巩固。海外业务方面，公司聚焦“一带一路”重点市场，精准拓展优质客户，国际销售收入同比快速增长，为海外业务持续发展奠定了良好的市场和渠道基础。

产品与技术层面，东鹏作为 5A 新国标第一主导起草企业单位，率先完成 5A 质感砖规模化量产，实现“瓷砖+卫浴”双品类 5A 认证，“质臻”等多个系列全新上市，5A 新国标产品矩阵进一步完善，市场认可度持续提升，推动行业由规模竞争向质量和价值竞争转型。

绿色制造方面，上半年公司湖南、江西卫浴基地成功获评国家级绿色工厂，至此公司实现瓷砖核心产区国家级绿色工厂全覆盖，构建起瓷砖、卫浴双品类协同的全国绿色制造产业格局，持续巩固行业绿色发展标杆地位。

在资本市场层面，公司采取多项措施，积极回馈股东，维护公司价值，增强投资者信心。上半年完成 2025 年度权益分派，现金分红总额 2.80 亿元，股利支付率达 80%；启动 5000 万至 1 亿元股份回购计划，叠加控股股东及一致行动人不减持的承诺，充分彰显对公司长期价值的坚定信心。同时，公司落地 2026 年员工持股计划，深度绑定核心骨干利益，凝聚企业发展内生动力。此外，公司持续推进“产业+资本”协同战略，积极布局新兴领域、寻求产业转型升级，全资子公司东鹏投资（海南）公司投资德盈星途基金，布局新兴行业未上市企业股权；通过投资广州栢瓴基金，投资新一代信息技术、智能制造赛道，投资常州惠联光芯微电子、广州市型腔模具、深圳市恒拓高、广州众山新材料、广东捷盟智能装备等企业，拓宽产

业发展边界，为公司长远发展蓄力。

Q2：公司 2026 年业绩和毛利率有所下滑的原因，下半年公司将采取哪些措施？

A：2026 年上半年，受国内建筑卫生陶瓷行业深度调整、存量竞争加剧，以及上年同期家装领域国补政策形成较高基数等因素影响，公司经营业绩承压。上半年公司毛利率有所下滑，主要受两方面因素影响：一是成本端，受国际局势影响天然气价格有所上涨，带动制造成本提升约 1 个百分点；二是价格端，行业存量竞争背景下产品单价出现下滑，其中工程、整装渠道竞争更趋激烈，价格降幅相对大于零售渠道，零售渠道价格基本持平。下半年，公司将继续坚持渠道深耕、区域突破和产品驱动的核心经营策略，以市场和客户需求为导向，强化营销牵引作用，持续推进研、产、销一体化协同，提升资源配置效率和精细化运营水平，着力改善经营质量与盈利能力，增强公司在行业调整期的竞争优势和可持续发展能力。

Q3：当前瓷砖行业产量、开窑率情况如何？中小企业现状如何？5A 新国标及环保政策是否加速行业格局优化？

A：从行业长期趋势看，国内瓷砖产量自 2016 年达到峰值后持续下行，行业规模以上企业数量减少至约 900 家；今年以来行业需求继续下行、存量竞争加剧，行业内出现放假、停窑、资产拍卖等现象，中小企业出清持续推进，行业集中度提升是长期趋势，双碳、环保政策持续加码亦将进一步推动行业集中。今年上半年瓷砖行业整体开窑率约为 50-60%，公司瓷砖业务上半年产能利用率约 70%，优于行业平均水平。作为 5A 陶瓷砖新国标第一主导起草企业单位，公司率先完成 5A 质感砖规模化量产，5A 新品占公司新品比例约 60%。5A 新国标对产线配置和运营管理水平要求较高，将推动行业由价格竞争向质量和价值竞争转型，并加速落后产能出清，有利于具备产品、渠道和品牌优势的头部企业。

Q4：在存量市场背景下，公司零售门店数量、质量的发展目标是什么？新零售业务有何规划？

A：公司经营重心将继续聚焦零售渠道，围绕门店数量、门店质量、门店经营能力、导购能力等维度全面提升终端竞争力。面对行业价格竞争，公司重点发力品牌与产品差异化，公司 5A 质感砖等差异化产品在终端试销中可实现一定的产品溢价，有助于提升消费者偏好并改善代理商盈利水平；同时通过工程、整装渠道保障

基础市场份额与规模效应，对冲市场下行影响。新零售方面，公司采取双线布局：一是由总部开展公域流量运营，线上获客后导流至线下门店；二是通过搭建 AI 内容中台赋能经销商开展自媒体运营，拓展私域流量获取渠道。不同区域获客成本存在差异，部分区域私域获客成本低于总部公域投放。

Q5：公司中标贝壳整装业务后，供货、账期及整装渠道毛利率情况如何？

A：公司再次中标贝壳整装业务，公司与贝壳的整装合作为集采框架安排，具体落地主要由公司各地经销商与贝壳当地主体对接推进，相关账期由经销商与贝壳当地主体自行约定，不体现在公司厂家层面；经销商与贝壳合作账期约 2 个月，资金回收整体可控。公司在头部整装企业市场份额位居行业前列。从毛利率看，整装渠道毛利率较零售渠道低，较工程渠道高，在三大渠道中处于中间水平。公司依托品牌号召力、遍布全国的经销门店网络、本地化服务及深化设计、交付等增值服务，持续提升整装渠道合作粘性与市场份额。

Q6：如何看待近期地产相关政策对公司的影响？

A：近期央行、证监会、金融监管总局、住建部等部门陆续出台地产相关支持政策，包括拓宽上市房企再融资、改善房企流动性、将购房贷款期限从 30 年提升至 40 年、推行现房销售等，上述政策有利于提振居民购房信心和能力、推动行业止跌回稳，相关政策对房地产销售及建材需求的实质影响仍有待观察。对公司而言，相关政策有望带来三方面正面影响：一是工程端，房企流动性改善利好新房、城市更新及商业地产项目开工，带动公司瓷砖、卫浴工程业务；二是零售端，房贷政策刺激新房销售，带动家装零售需求复苏；三是财务端，地产行业风险缓解，公司应收账款坏账减值压力有望降低。

Q7：公司市场占有率持续提升，在瓷砖产品同质化背景下如何实现差异化？

A：公司坚持“零售为重、渠道协同”的经营策略，持续深耕零售优势渠道，同时以工程、整装渠道保障基础市场份额、形成规模效应。面对产品同质化竞争，公司重点推进品牌与产品差异化，作为 5A 陶瓷砖新国标第一主导起草企业单位，率先完成 5A 质感砖规模化量产，在行业由规模竞争向质量和价值竞争转型过程中具备先发优势。2022 年以来公司市场占有率持续提升，公司将在行业整合过程中

	巩固核心竞争优势、稳步扩大市场份额。 Q8：公司布局新兴领域投资参股，培育第二增长曲线，未来标的选择方向是什么？ A：公司借助资产负债率低、现金流充裕优势，在对外投资方面分为产业投资和财务投资两类。财务投资方面，公司通过全资子公司东鹏投资（海南）公司与相关基金管理人合作，在广州、佛山设立了两只产业投资基金，投向新兴行业未上市企业股权、新一代信息技术、智能制造等领域，投资标的包括常州惠联光芯微电子、广州市型腔模具、深圳市恒拓高、广州众山新材料、广东捷盟智能装备等企业（详见半年报“子公司重大事项”相关内容）。产业投资方面，公司探索先进陶瓷、智能制造等领域国内及海外标的。如发生重大投资事项，公司将按规定履行信息披露义务。 Q9：公司现金流历年来表现优异，未来现金流及回购、分红政策如何展望？ A：2026 年上半年，公司实现经营活动现金流量净额约 1.99 亿元。未来公司将坚持开源节流并举，持续拓展各渠道业务，促进现金流保持良好水平。股份回购方面，公司已推出新一期股份回购计划，将继续开展股份回购工作。现金分红方面，公司上市以来保持较高股利支付率，2025 年度股利支付率达 80%，未来将保持稳定的分红政策，持续回报投资者。 以上内容未涉及内幕信息。
附件清单（如有）	未提供书面材料。
记录日期	2026 年 8 月 30 日