蒙娜丽莎集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-008

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	Ninety One Asia Pte. Limited、博时基金、财通证券资管、创金合信基金、富国基金、工银安盛资管、光大证券、广东恒健国际投资、广东恒健控股、国联基金、海富通基金、海南果实私募基金、华安基金、华宝基金、华富基金、华泰资管、华泰证券、华夏基金、嘉实基金、建信基金、建信理财、摩根士丹利基金、南方基金、宁银理财、农银理财、诺安基金、鹏华基金、平安基金、前海开源基金、厦门顺为有道、山西证券海南自营分公司、东证资管、世纪证券、太平资产、泰康基金、泰康资产、天风证券、天风证券上海研究咨询分公司、天风证券上海证券自营分公司、西部利得基金、西部证券、信达澳亚基金、兴银理财、兴证全球基金、易方达基金、银河基金（排名不分先后）
时间	2026 年 10 月 29 日上午 9:00-10:00
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 年前三季度经营概况。** 答：2026 年 1-9 月，公司合并营业收入 278,520.39 万元，同比下降 6.44%，其中经销业务收入 231,168.81 万元，同比下降 7.17%，战略工程业务收入 47,351.58 万元，同比下降 2.72%。2026 年第三季度单个季度合并营业收入 103,586.61 万元，同比下降 2.45%，降幅较第二季度有所收窄。 2026 年 1-9 月，公司实现归母净利润 9,790.07 万元，同比增长 21.61%，扣非归母净利润为 9,667.44 万元，同比增长 43.18%；公司经营活动产生的现金流量净额为 43,081.34 万元，同比增长 17.90%。 总体来看，公司 2026 年前三季度收入承压，但利润同比改善，经营现金流稳健。 **二、交流的主要内容** **1、公司前三季度经销、战略工程渠道的表现及占比如何？工程板块的经**

	营策略是什么？未来重点发展哪个渠道？客户结构是怎么样的？ 答：公司销售模式主要包括经销渠道和战略工程渠道，近年来公司主动应对行业调整，持续强化风险管控，积极优化销售结构，稳步收缩战略工程业务，同时积极拓展经销业务，向更加稳健的渠道模式切换。2026 年前三季度，公司经销业务收入 231,168.81 万元，占比约 83%，战略工程业务收入 47,351.58 万元，占比约 17%，与去年相比变化不大。对于战略工程业务，公司采取控制风险、稳中求进的策略。 **2、拓展经销渠道方面有何举措？** 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。 **3、煤炭、天然气价格上涨对公司是否有影响？** 答：报告期内煤炭、天然气等能源价格上涨，对整体业绩有所影响。 **4、公司资产减值计提是否已充分？第四季度是否还要计提？** 答：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。 **5、公司未来发展规划是怎么样的？是否有产业并购计划？** 答：公司持续深耕国内陶瓷主业，巩固并提升行业领先地位，同时，积极拓展海外市场，开辟业务发展新空间，探索第二增长曲线，培育未来增长点，实现可持续发展。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。 **6、目前海外业务拓展情况？** 答：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。 **7、公司可转债转股价格是否考虑下修？** 答：公司将结合自身经营情况、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。 **8、公司回购进展如何，是否会进一步回购？** 答：截至 2026 年 9 月 30 日，公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份数量为 5,430,200 股，占公司目前总股本的 1.33%，成交总金额为人民币 49,995,540 元（不含交易费用），后续公司将根据自身经营情况、资金安排以及资本市场情况在回购期限内实施回购计划，并根据相关法律、法规和规范性文件的规定及时履行信息披露义务。 **9、公司怎么看待国家近期陆续出台房地产相关政策？对公司回款有什么影响？** 答：国家近期陆续出台房地产相关支持政策，包括现房销售、个人住房信贷、房企融资、资本市场工具、公积金等方面，上述政策有助于稳定市场预期，提振居民购房信心。相关政策对房地产销售、建材需求以及对公司回款的影响仍有待观察。公司坚持风险控制优先原则，继续强化对客户履约能力的评估，在严控风险的前提下，积极探索高质量的战略工程合作新模式。
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 10 月 29 日