

蒙娜丽莎集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-013

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：电话会议
参与单位名称及人员	安信资管、百年保险资管、成泉资管、博时基金、成泉资本、淡水泉、东方基金、东兴证券、敦和资产、富国基金、富荣基金、工银瑞信、广发证券、贵诚信托、国金资管、国君资管、国联基金、国联资管、海富通基金、海通资管、杭银理财、华创证券、华富基金、华美投资、华泰资产、惠通基金、江苏瑞华、交银施罗德、景顺长城、玖鹏资产、聚鸣投资、开思基金、开源证券自营、宽远资产、睿加和私募基金、明河投资、宁泉资产、宁银理财、诺安基金、平安证券、浦银安盛、人保资产、仁桥(北京)资管、融通基金、锐方私募、睿郡兴聚、山西证券、上投摩根、申九资产、首创证券、太平基金、太平洋保险资产、天风证券、相聚资本、玄卜投资、雪石投资、阳光保险、英大信托、英大证券、盈峰资本、永赢基金、域秀资本、圆石投资、源乐晟、长城基金、长江养老、长江资管、兆天投资、中金资管、中融基金、中泰证券研究所、中天证券、中信建投自营、中信证券、中信证券自营、中信资管、中信自营、中银基金、中银证券、中银资管、中邮证券、重阳投资、朱雀基金、紫阁投资（排名不分先后）
时间	2023年10月26日上午9:00-10:00、10:15-11:15
地点	电话会议
上市公司接待人员	公司董事、董事会秘书：张旗康，董事、财务总监：谭淑萍
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、请公司给大家介绍一下三季报的情况？</p> <p>答：2023年1-9月，公司实现合并营业收入45.45万元，同比下降3.17%，归属于上市公司股东的净利润3.33亿元，同比增长190.35%。经营业绩变动的主要原因为：</p> <p>1、公司调整和优化销售结构，1-9月公司经销渠道保持稳定增长，实现营业收入289,824.48万元，同比增长9.13%，得益于公司坚持实施渠道下沉策略，积极开拓空白市场，提升一、二线的旗舰店；战略工程渠道方面，依然延续了去年至今的风险管控策略，收缩部分流动性风险较大的房地产客户订单，渠道工程营业收入164,684.42万元，同比减少17.23%。</p>

2、公司实施各项降本增效措施，人员费用、部分原材料及能源价格有所下降，毛利率同比持续恢复；另外，因调整和优化销售结构，战略工程渠道收入下降，销售费用率同比下降。

二、对明年需求展望以及应对措施？

答：今年以来国家陆续出台多个有利于房地产以及提振经济的政策，长远来说是有利的，但短期来看，根据国家统计局公布数据，过去一年拿地同比是大幅减少的，房地产的销售也是同比、环比下降，大家居的一些材料供货商是跟房地产相关联，一般会滞后 6-8 个月反映。今年一季度消费需求释放有所改善，但第二、三季度是下行的。因此，公司针对房地产客户订单仍采取风险管控策略，谨慎接单。

展望未来仍保持谨慎乐观，作为创新引领、注重品质、在市场和行业有一定品牌影响力的蒙娜丽莎，优势就是创新、品质。如果消费持续降维，公司将围绕提质增效，改善毛利率等方面不断优化。

三、今年以来行业瓷砖产能利用率情况？

答：受多方面因素影响，部分产区产能利用率不足，但高安、藤县产区产能利用率较高。目前市场存在倒逼机制，存量缩量时代企业谋求活下去，最明显的就是降价销售，今年消费降维呈持续态势。后续双碳政策以及碳交易政策出台，对行业的竞争格局将产生一定影响，有利于整个行业的洗牌以及品牌集中度的提升。

四、假设消费降级趋势延续的话，后续在产品结构上面做哪些调整来顺应这个变化？

答：今年消费降维较明显，从各产区产能利用率情况可以体现出来。公司今年产品单价同比去年也是有所下降的，因此如果要实现收入的平稳，则需要销售更大的量才能保持收入平稳。

五、今年以来公司经销商和专卖店拓展的情况如何？大概新增了多少？

答：今年 1-9 月经销商开拓情况和专卖店新增情况不如往年，经销网络开拓难度还是非常大，经销客户新建专卖店投入比较谨慎，也反映了大家对未来信心问题。

六、公司保交楼项目情况？

答：公司也有积极参与保交楼项目，因部分地产都是全国性的，具体到各个项目，同一个地产有保交楼项目，也有一些正常合同的供货项目，没有专门去按保交楼口径去做一个统计，公司还是从追收货款和确保现金流角度去把控风险。

七、广东陶瓷行业碳交易推进情况，2024年是否会实施，会有怎样的影响？

答：这个问题是各方都非常关注的，我们也有关注到一些公开的法规政策，包括地方的法规政策，也参与了一些协会和政府部门的陶瓷行业碳交易情况的调研。广东省已经将建筑陶瓷纳入到2024年的碳交易目录，但是还没有获悉有偿的碳交易的比例。碳达峰、碳中和政策有可能会改变陶瓷行业的生态，塑造新的竞争格局。

八、陶瓷行业存货普遍比较高，保持怎样的一个存货水平比较合理？

答：公司销售模式主要分为经销业务和战略工程业务，这两块业务的产品也存在差别，因此销售模式也是影响存货的一个因素。受房地产调整和暴雷的影响，公司前期根据房地产合同计划生产的一些产品，因没发出到项目工地，因此也形成了存货。此外，不同时段和季度，存货情况都会有所不同。公司今年也加大了存货管理，加大周转力度，也取得了一些效果。

九、如何看待陶瓷行业“走出去”国外建生产基地？

答：近几年在关税、反倾销等影响下，以及国内房地产行业调整影响，国内陶瓷行业产能过剩，确实有一些企业尝试“走出去”国外建生产基地。国外投资建生产基地可以有效应对关税、反倾销等各项不利影响，还可以解决陶瓷重物运输费高的问题。但“走出去”投资建生产基地也需要研究清楚各个国家的法律法规，降低国际投资风险，在风险可控的前提下进行。

十、公司前三季度毛利率改善较多，单三季度持续改善，毛利率环比二季度提升，是什么原因？

答：公司降本增效措施效果逐渐显现，因为公司营业成本按加权平均方式结转，去年成本相对较高，随着每个季度改善，毛利呈现环比提升趋势。另外，三季度公司窑炉开工率较高、产品品质较稳定，制造成本环比改善。

	同时，今年能源及原材料价格下降，使三季度毛利率提升较大。
附件清单（如有）	无
日期	2023年10月26日