

蒙娜丽莎集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-004

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 type="checkbox"/> 其他：_____
活动参与人员	浦银安盛基金、融通基金、申万菱信、华安资管、泰康基金、国源信达资本、崔璟、申万宏源佛山分公司、申万宏源研究所、玄甲基金、九益私募（排名不分先后）
时间	2025年9月18日上午10:00-12:00
地点	蒙娜丽莎智能家居公司会议室
形式	现场会议
上市公司接待人员	公司董事、董事会秘书：张旗康
交流内容及具体问答记录	<p>1、2025年建筑陶瓷行业的总体运行情况？</p> <p>答：根据中国建筑卫生陶瓷协会统计，截至2024年底建筑陶瓷工业规模以上企业单位数共993家，较2023年减少29家，全国建筑陶瓷生产线数量较2022年退出率为11.75%。陶瓷行业从增量红利时代，步入存量甚至缩量的微利激烈竞争时代，产业集中度有望进一步提高。2025年陶瓷行业仍延续2024年的发展态势，尚未有明显企稳回升的态势，随着国家政策的积极引导，建陶行业在压力中展现出新的发展机遇，未来城镇化推进、存量房改造以及公共建筑装饰装修仍有较大市场需求，行业转型升级步伐加快，高质量发展成为主旋律。</p> <p>2、最近几年部分行业受经济周期影响，公司是如何看待当下并购整合？</p> <p>答：截至2024年底建筑陶瓷工业规模以上企业共993家，数量依然庞大，行业依然很分散，给并购提供了机会但也面临困难。并购面临被并购方历史规范性问题、并购后整合问题，并购后集中度提升相对有限，海外并购还面临政策和法律风险问题。公司在2021年通过并购增加了江西高安基地，包括前期新建的广西藤县基地，公司在陶瓷产能得到大幅提升。公司对一些并购机会保持关注，后续如果有这些安排将严格按照有关规定进行信息披露。</p>

3、如何看待公司近几年毛利率的下降趋势。

答：毛利率受到多重因素的综合影响，包括规模效应、产能利用率、固定成本结构以及消费趋势和市场价格变动等。面对这些变量，我们仍需全力以赴推动销售增长，提升产能利用水平，并持续加强产品创新，以巩固和改善整体毛利表现。

4、公司产品价格下滑的主要原因，是否有进一步下滑趋势？

答：上半年价格下滑主要原因包括：一是基于畅销规格品类需求而做出价格让步，二是通过价格政策赋能经销商，帮助其在终端市场获取订单、维持运营信心。公司正推动“无极·石界”等新产品，并通过内部经营管理优化（节能减排、降本增效、提质增效）应对，夯实经营基础。

5、消费市场进入分化，在人工智能时代，如何在瓷砖的经营产供销过程中应用体现？

答：公司持续推进数字化转型战略，将数字化建设与技术应用从生产端逐步延伸至营销、设计、交付和服务等环节。依托数字化手段，优化排产计划与生产流程，提升生产效率，稳定产品质量，减少资源浪费。通过“智能+人工”质检模式，严格把控产品关键性能指标，保障产品使用安全。公司入选广东省先进级智能工厂名单。借助数据管理和分析能力，公司在产品研发、资源投入和市场推广等方面实现更精准决策，有效应对需求侧变化，提升新产品推广效率。

6、如何看待建筑陶瓷行业的未来？

答：尽管陶瓷行业近年来随房地产市场进入调整阶段，但国内庞大的房地产存量市场仍蕴含着巨大需求。同样，瓷砖市场虽经历多轮回调，仍保持着相当规模的市场容量。目前，陶瓷头部企业的市场占有率整体仍处于较低水平。因此，公司应坚定从消费需求出发，通过持续的产品创新、品质提升和服务优化，增强品牌吸引力，赢得更多消费者的选择，这正是我们未来应着力推进的方向。

7、公司可转债余额还有3个多亿，后续是如何考虑的？转股价格是否考虑进一步下修？

答：“蒙娜转债”目前转股价格为19.84元/股，公司将结合现阶段的经营

	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。
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	2025年9月18日