

蒙娜丽莎集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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	Brilliance Asset Management Limited、broad peak investment、Pleiad Investment Advisors Limited、PleiadInvestmentAdvisorsLimited、Ten Asset Management、百年保险资管、毕盛投资、博时基金、诚盛投资、处厚沁慕基金、大成基金、东方证券、东吴基金、富善投资、港丽投资、根本私募基金、亘泰投资、工银瑞信基金、光大保德信基金、光大证券、广发基金、广发证券、国海证券、国华兴益保险资管、国际金融、国联安基金、国盛建材、国泰基金、国泰君安资管、灏浚投资、华龙证券、华泰证券、华泰证券资管、华夏基金、汇丰晋信基金、汇华理财、混沌投资、嘉实基金、建信基金、菁上甲万资管、九泰基金、巨杉资产、米仓资管、诺德基金、平安资管、七曜投资、前海开源基金、容光私募基金、睿亿投资、润晖投资、尚诚资管、申万宏源、天风证券、万家基金、五地私募基金、西部利得基金、西部证券、新华基金、信泰人寿保险、序列私募基金、玄卜投资、循远资管、燕创鸿德投资、颐和久富投资、源乘私募基金、源闾投资基金、长城财富保险资管、长江证券、长盛基金、浙商证券、正圆投资、中金公司、中泰证券、中信建投基金、中信信托、中信证券、中邮证券（排名不分先后）
时间	2025 年 4 月 21 日上午 11:00-12:00、下午 14:00-15:00
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、董事会秘书：张旗康，财务总监：汪雪波
交流内容及具体问答记录	一、简要介绍公司 2024 年度经营概况。 答：2024 年度，公司合并营业收入 463,083.71 万元，同比下降 21.79%；归属于上市公司股东的净利润 12,496.18 万元，同比下降 53.06%。主要原因为：受房地产行业调整影响，市场竞争加剧，全年营业收入与净利润同比下降。公司坚持稳健经营原则，加强经销业务，主动减少了部分经营风险较大的房地产客户的销售规模，落实多项提质增效措施，但仍未能覆盖销量及售价下降带来的影响。此外部分资产出现减值迹象，公司按照企业会计准则对可能发生减值损失的各类资产计提减值准备，导致净利润同比下降。

	二、主要交流内容如下： 1、贸易环境变化对行业及公司的影响？ 答：受贸易壁垒影响，建陶行业向欧美等发达国家的出口份额持续走低。2024 年，全国陶瓷砖出口 5.99 亿平方米，同比下跌 2.11%，出口额 32.10 亿美元，同比下跌 27.8%，出口产品平均售价 5.36 美元/平方米，同比下降 26.17%，呈现出口量、出口额、出口价齐跌的局面。国际贸易环境的不确定性增加了企业的出口难度，部分企业开始转向东南亚、中东、中亚等新兴市场寻求突破。 未来全球贸易环境变化，可能促使全球市场格局和供应链重塑，不确定因素和各类风险持续加大。外部环境的剧烈变动，最终会传导到各行业，部分外贸企业转内销，对企业也会造成一定压力。国家已出台一系列政策，逐步推动房地产止跌回稳。后续政府有望推出更多促进内需的政策。 2、公司 2024 年度营业收入下降中，量和价的影响分别是？ 答：2024 年度，公司坚持稳健经营原则，优化了销售结构。经销渠道收入占比提升至 76.47%，战略工程渠道收入 23.53%，销售结构的变化也影响销售价格的变化。销售量同比下降 16.34%。 3、公司营业成本变化情况？ 答：2024 年度，公司建筑陶瓷制品制造营业成本 32.88 亿元，营业成本比上年同期下降 20.72%，其中，直接材料同比下降 19.34%，燃料动力同比下降 24.37%，有价格的变化影响，也有量的变化影响。 4、后续降本增效是否有空间？ 答：近几年受房地产行业调整影响，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，产品销售均价连续多年下行。公司近几年及时调整经营策略，开展降本增效举措，降本增效措施效果逐渐显现，有效对冲了销售量和销售价格下降的部分影响。通过降本增效、精益管理等措施提升竞争力将是常态化工作，但降本增效已开展多年，越往后面降本降费空间将越小。 5、公司经营活动现金流较好，资本开支也明显下降，后续公司对于分红是怎么看待？ 答：稳健的经营现金流是持续现金分红的保障。国家政策鼓励上市公司进行现金分红，公司积极响应有关政策并结合公司实际情况，确定具体分红方案。
--	---

	未来公司将继续努力提升经营质量，通过持续现金分红回报投资者。 6、公司对部分房地产应收款进行的减值计提是否已充分？后续是否还会有大额坏账计提？ 答：公司对截至报告期末应收款项的可回收性进行分析评估，认为减值迹象明显，对部分房地产客户的应收账款、其他应收款等债权进行信用减值损失单项计提。后续公司将持续关注房地产客户经营情况和风险情况，评估应收账款可回收性，并根据会计政策进行处理。 7、2025 年对建筑陶瓷行业的展望？ 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%。落后产能加速出清，产业集中度进一步提高。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。 2025 年，陶瓷行业仍面临着市场需求减弱，双碳能耗政策进一步落地实施，贸易环境变化等不利因素的影响。随着国家政策的积极引导和行业内部的主动求变，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。
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 4 月 21 日