

陶瓷企业向来与房地产行业深度绑定。

8月24日晚间，A股

瓷砖龙头蒙娜丽莎发布2022半年报，上半年营业收入29.25亿元，同比减少5.06%；归属于上市公司股东的净利润-4.88亿元，同比大幅下降273.09%。值得一提的是，今年一季度该公司亏损额仅7400万元。

亏损扩大的原因就与房地产企业流动性危机有关。

蒙娜丽莎在其半年报中表示，上半年由于部分房地产客户信用风险增加，预期违约风险扩大，基于风险防控，公司采取谨慎策略，主动收缩部分风险较大的房地产客户的订单，导致工程战略业务销售收入同比下降 15.56%。

不仅如此，蒙娜丽莎对多家房企计提

了共计5.11亿元的减值损失。该公司称，受房地产行业下行和调控的影响，部分房地产企业资金流动性出现问题，公开债务违约的房地产企业陆续增加，预期违约风险扩大，因此本报告期公司应收账款和应收票据逾期显著增加。

事实上，受损的不只有蒙娜丽莎。南都·湾财社记者留意到，2020年下半年以来，受部分房企债务危机影响，包括马可波罗、东鹏控股在内的多家陶企业绩受损，其中部分企业也曾大幅计提坏账准备或减值损失。

对融创、恒大等11家房企计提坏账，单家最高计提2.21亿元

关于蒙娜丽莎对多家房企的巨额计提，公司发布的《计提资产减值准备的公告》（下称“公告”）中披露了更多细节。

公告称，蒙娜丽莎对部分房地产客户截至2022年6月30日应收款项的可回收性进行分析评估，认为减值迹象明显。截至6月末，按单项及组合计提的坏账准备金额合计7.78亿元，期初坏账准备金额2.67亿元，本期核销应收款项坏账准备79.88亿元，本期收回前期已核销坏账准备30.81万元，本期实际计提的信用减值损失金额为5.11亿元。

本次计提共涉及11家房企，包括融创、金科、绿地、阳光城、世茂、正荣、荣盛、奥园、恒大、花样年、富力

。从计提比例来看，恒大计提比例最高，为全额计提；其次是融创，计提比例为80%；最低为荣盛，按30%计提；其余8家均按50%计提。

从计提金额来看，融创计提金额最高，为2.21亿元；其次分别为金科、绿地、阳光城和世茂，计提金额分别为9216.69万元、8258.73万元、7606.22万元、6992.78万元。

蒙娜丽莎发布的《计提资产减值准备的公告》

南都·湾财社记者留意

到，2021年蒙娜丽莎就已经对部分房企计提减值

损失。2021年发布的计提资产减值细节显示，对阳光城、正荣、奥园、恒大、花样年、富力等6家房企计提信用减值损失1.86亿元，平均计提比例为31%。

陶企“踩雷”地产：应收账款激增，坏账计提

部分地产企业流动性危机的背后，是一系列上下游产业链相关企业被波及，陶瓷企业就是其中的一环。

南都·湾财社记者留意到，A股知名陶瓷企业东鹏控股就曾于2021年对多家房企计提了资产减值损失共计7.72亿元。

东鹏控股在其2021年报称，下半年以来部分房地产企业出现流动性问题，对公司报告期业绩带来较大影响。此外，报告期内，东鹏控股对房地产行业客户计提了较为充分的减值准备，合计7.72亿元。

东鹏控股在另一则公告中披露了计提减值准备的具体名单。南都记者发现，计提房企主要包括恒大、华夏幸福、蓝光、荣盛、世茂、以及中南，计提比例从41.64%至80%。由此可见，东鹏控股此次计提比例和规模较蒙娜丽莎更大。

东鹏控股发布的《计提信用减值准备及资产减值准备的公告》

今年冲刺资本市场的马可波罗同样也难逃地产行业的“阴霾”。今年5月19日，马可波罗向深交所主板递表，其招股书显示，公司的工程类客户主要为大型房地产企业，其中，大客户名单中出现恒大地产、保利地产、万科地产、中海地产等房企。

2020年下半年起，由于部分房企存在债务危机，偿付风险进一步加大，马可波罗也收缩了风险较大的房地产客户订单。招股书显示，2021年马可波罗的工程销售收入为37.68亿元，同比下降7.83%。

此外，马可

波罗也大幅计提坏账。

2021年，马可波罗对融创、阳光城、时代地产、世茂地产

、蓝光、雅居乐、富力等10家房企计提坏账准备共计2.64亿元，平均计提比例高达61.97%。

截图自马可波罗《招股书》

房企拖累的还不只是马可波罗的应收账款。马可波罗在招股书中表示，2021年，公司计提存货跌价准备

余额为1.81亿元。公司计提的存货跌价损失较高，主要是因为公司对部分地产客户的发出商品单项计提跌价，导致存货跌价准备增加。

被地产拖累的陶瓷企业会如何“自救”？

今年6月，东鹏控股发布公告表示，

对于房地产应收款

的处置，公司将积极推进以资产抵债为主的相关债权回收解决方案，若以上减值资产，在未来可收回性有好转的迹象，将会进行反冲，增加反冲当期的利润。各类房地产企业的情况不一样，对于流动性尚可的房企，通过催款或诉讼方式收回资金为主；对于流动性比较差的房企，通过催款、诉讼和以资产抵债等组合形式。

东鹏控股称，面对地产行业的严峻情况，公司接下来的战略主要是抓好零售主战场、服务升级和精益运营。

采写：南都·湾财社见习记者 王文妍 实习生 庞成