

证券代码：603687

证券简称：大胜达

债券代码：113591

债券简称：胜达转债

浙江大胜达包装股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员名称	详见附件：参会单位及人员名单
时间	2022年6月16日 13:00-16:30
地点	浙江大胜达包装股份有限公司智能工厂
上市公司接待人员姓名	1、董事兼副总经理：舒奎明先生 2、副总经理兼财务总监：王火红先生 3、副总经理兼董事会秘书：胡鑫女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、瓦楞纸箱生产竞争比较激烈，与客户的合作关系是否稳定？ 答：公司的前身追溯到1983年，多年的纸包装行业经验，较早与国内外知名品牌客户建立了长期的合作关系，凭借多年的技术研发实力、优质的产品质量和快速响应的服务能力，公司主要大客户都是世界500强和中国500强企业，如三星电子、松下电器、博世、浙江中烟、

华润啤酒、农夫山泉、老板电器、海康威视、贵州茅台等等，基本上都建立了长期、稳定的合作关系，由于下游客户实力强，公司抗风险能力较强，客户满意度较好，具备较强的粘性，在客户的供货占比也较高。

2、通过本次参观眼前一亮，对包装行业有了新的认知，深刻的体会到包装行业也能绿色环保、高效智能等，怎么看待大胜达对市场的预期想象力？公司管理层对上市公司的愿景期望是什么？今年公司营收产能大致的预算估计？

答：公司一直秉承“以包强包、以纸兴纸”的发展理念，首先还是要深耕主业，强势开拓提升市场竞争力，进一步完善和加强公司业务的全国性布局；其次，加快挺进酒包、烟包等精品包装领域，提高高毛利产品的业务占比，形成“大包装”格局；再者，抢抓“禁塑令”的行业机遇，挺进可降解环保禁塑领域，可降解制品代替塑料制品是行业发展的必然趋势。纸浆模塑是采用可再生植物纤维所制成的浆料通过特定模具成型而得到的新型环保制品。纸浆模塑环保餐具因采用可再生植物纤维制造而成，具有绿色健康、可快速降解、无污染、不含重金属、塑化剂、荧光粉等有害物质等优点，成为一种广受市场欢迎的新型环保餐具。为积极响应国家发展低碳、绿色、循环经济，实现碳中和、碳达峰的战略背景以及群众逐渐提高的绿色健康环保意识的趋势，公司在海南省海口市投资建设纸浆模塑环保餐具智能研发生产基地项目，该项目的建设既能响应国家产业政策导向，利用海南当地有利政策促进企业发展，又能适应市场发展趋势，保持自身的竞争优势，将业务拓展至可降解纸浆环保餐具领域，服务于公司绿色环保宗旨，实现双碳目标下以纸代塑新材料领域的发展，从而为公司创造新的利润增长点，实现公司多元化发展战略。

公司今年一季度的营收,和去年相比还是有不错的增长,随着国家疫情形势的好转,国家又出台了很多政策支持,相信随着经济的好转,公司业务量也将逐步增长。

3、公司上市三周年,三周年是个分水岭,公司在未来资本规划的设想有没有?

答:公司之前是从美股退市回归A股上市,实控人很早就有资本方面的概念,公司上市以来,一直在不断地寻找合适的并购标的、考察区域布局方向,目前已经落地的有酒包标的的收购,烟包标的的并表,及多元化挺进纸浆模塑领域等等。纸包装行业在二级市场的市盈率目前普遍不高,为了进一步提升二级市场对公司的认可度,我们优先并购了精品包装的标的;与此同时,纸浆模塑行业相对纸包装行业来说还是有明显差异的,整体的行业壁垒包括投资壁垒和技术壁垒都要更高,市场需求还是比较可观,国际市场呈现供不应求的状态,这个也会是公司未来较好的增长曲线。

4、公司有没有引入长期稳定的战投股东的想法?

答:有的,公司一直有引入长期稳定的机构股东的想法,也非常注重跟机构股东的沟通交流,本次会议也是希望通过这种形式让更多的机构股东认识大胜达、了解大胜达,从而愿意长期稳定持有大胜达。公司将认真考虑在适当时机引入战略投资者,以助力公司的发展。

5、本轮原材料涨价对公司的影响?

答:针对这两年来纸浆纸张原料的波动,作为纸包装行业具有多年经营经验的企业,公司建立了平台化采购,丰富了采购渠道,采用集中采购和战略采购相结合策略,降低了主要原辅料采购价格。另外,通过公司与部分客户确立产品售价与原纸市场价格联动调整的定价机制,确保纸箱售价能及时跟进市场纸价进行调整,尽可能降低原材

料价格波动对公司的影响。

6、目前公司下游订单情况？

答：公司目前订单情况良好，随着国内疫情的控制，国家稳增长政策的发力，各项消费促进，由于公司的配套行业较广泛，订单总量整体稳定好转，目前从一季度财务数据来看，整体收入还是有所上升的，即使剔除新收购的酒包标的3月份并表导致的收入增长的因素，原有业务也是呈现稳步上升的趋势。

7、公司的业务是否有上游造纸业务？如果没有，公司未来有没有向上游扩张的想法？

答：目前上市公司体内没有造纸业务，公司的原材料采购均为向主要供应商进行外部采购。从行业情况来说，上游造纸厂已经非常集中，且具有很强的规模效应，公司暂时没有向上游扩张的想法。

8、公司应收账款的账期如何，公司针对收到的应收票据是否有贴息情况？

答：公司应收账款的账期根据各个渠道签订的合同确定，账期的长短视不同客户情况而定，公司十分重视应收账款管理，加强回款力度，并对超期应收款进行严格考核；同时，公司设有应收账款管理台账，针对超期应收账款介入催收，所以从综合整体情况来看公司应收账款周期处于行业正常水平，相对平稳状态。公司相对来说目前资金充足，没有必要对应收票据进行贴息从而增加公司财务费用。

9、公司AI小方设计师有没有下游客户在使用了？

答：公司与北京大学高等信息研究院合作开发的人工智能包装设计师—AI小方，它是一款能根据客户的产品特点自动生产各种风格的包装平面设计与结构设计方案，实现各种定制化需求，客户将通过AI小方的设计功能挑选适

	<p>合自己的最优包装设计方案。我们的很多小批量、个性化定制化需求的下游客户都在运用AI小方进行包装设计。</p> <p>10、公司的产能利用率是否逐年在提升？纸包装行业新投入一条产线资金大概需要多少？公司作为宏观经济的晴雨表，说一下对下游的企业的产品需求恢复情况是怎么样？三季度订单可否分享一下，产品是直销还是经销？</p> <p>答：公司的产能利用率从数据来看，处于每年在稳步提升的情况，主要还是前两年区域布点的新设工厂处于爬坡期，随着市场开拓力度的加大，提升了整体的产能利用率。纸包装产线的价格要根据流水线的各项指标参数而定，刚刚参观的大胜达智能工厂的BHS德国全进口产线比国内产线价格高出好几倍，国产的产线和设备会便宜一些，国内大部分企业基本都是国产设备，因此智能工厂的整体投入相对还是比较高的。下游客户主要是直销为主，从目前下游的情况来看，随着经济逐渐好转，市场需求有望提升，公司具体经营情况请关注公司后续披露的相关公告。</p>
附件清单（如有）	参会单位及人员名单
日期	2022年6月21日

附件：参会单位及人员名单

序号	姓名	公司
1	潘惠强	杭州深根固柢投资管理有限公司
2	郭开彤	浙湖资本
3	顾林松	青岛海浪基金管理有限公司
4	李家旭	杭州高航投资管理有限公司
5	王博	凯银投资
6	张立烽	杭州正班私募基金管理有限公司
7	徐越峰	中财招商投资集团
8	谭思源	浙江南鼎资产管理有限公司
9	陈俊龙	真旌珩私募基金管理(青岛)有限公司
10	章沛	甄盛资产管理有限公司
11	刘宇	天乐基金
12	汪慎	杭州九品资产管理有限公司
13	陈利红	惟像资本
14	斯志坚	华金证券
15	徐琳	国泰君安
16	金丹云	南京证券浙江分公司
17	李靖	国元证券
18	陈文俊	杭州市金融投资集团有限公司
19	卞云振	泊林基金
20	吕科	亘泰投资
21	夏天	红塔证券
22	薄培	海通证券
23	李坤	国信证券