

证券代码：603687

证券简称：大胜达

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：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（浙江辖区上市公司2026年投资者网上集体接待日活动）
参与单位名称及人员名称	投资者网上提问
时间	2026年5月13日（周三）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://rs.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长方能斌 2、执行董事兼总裁方聪艺 3、独立董事陈相瑜 4、副总裁兼财务总监王火红 5、副总裁兼董事会秘书胡鑫
投资者关系活动主要内容	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

容介绍

1、关于芯瞳半导体第三代图形处理器的研发，公司如何监督其研发进度？距离约定的“流片成功”节点还有多久？

尊敬的投资者，您好！关于芯瞳半导体第三代图形处理器的研发进度监督，公司已通过多重机制保障：根据投资协议约定，公司享有芯瞳半导体董事会席位及对重大事项的一票否决权，可直接参与决策；同时公司将联合战略投资者海南合创芯融设立三方工作小组，建立常态化沟通机制，确保研发进展透明可控；此外实际控制人黄虎才对业绩承诺及回购事项承担个人连带责任，实现利益深度绑定。根据公司2026年3月19日披露的公告，协议明确约定自投资协议中第一笔1.5亿元增资款支付至芯瞳半导体账户之日起的10个月内，需将第三代满足约定性能指标的图形处理器最终网表发给芯片代工生产企业。目前投资议案已于2026年4月30日经股东会审议通过，公司正积极推进协议签署工作。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。感谢您的关注！

2、管理层您好，在当前行业环境下，降本增效和数字化转型是很多企业的共识。请问公司今年在优化内部管理或推进业务数字化方面，大致的重点投入方向是什么？管理层预期这将在未来对公司的运营效率带来怎样的改善？

尊敬的投资者，您好！2026年公司将围绕包装主业深耕、数字化平台深化应用、降本控耗精细化管理等方向持续投入，这些举措有望进一步提升生产运营效率、降低采购与库存成本，并通过AI设计平台和工业互联网平台构建新质生产力，缩短包装设计周期，构建“12810”敏捷生产供应体系，通过这些举措，公司从传统包装制造向“制造+服务”的智慧平台生态升级，提升公司运营效率与核

心竞争力。感谢您对公司的关注！

3、贵公司三线作战，主业包装业务泰国基地还在建设，第二增长曲线钙钛矿镀膜设备制造也需要继续投入，还有芯片投资两个项目。请问王总，贵公司的现金流能支撑三线作战么？

尊敬的投资者，您好！公司账面货币资金截至2026年3月底余额约9.7亿元，目前的资金预算已经覆盖了公司日常经营、泰国项目建设及芯瞳半导体等核心支出，同时，财务部门在经营授信的基础上已经向银行申请了投资并购贷款额度。并预留了经营性现金及应急资金等刚性支出，如有额外资金需求，还可以通过银行融资配套，确保生产经营、项目建设及债务偿付等活动平稳运行。感谢您对公司的关注！敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

4、请问什么原因导致一季度净利润下滑？

尊敬的投资者，您好！公司2026年一季度净利润下滑，主要受以下因素影响：一是市场竞争加剧，叠加部分原材料价格上涨，导致部分产品毛利率有所下降；二是政府补助同比减少。公司将持续优化产品结构、加强成本管控，积极应对市场变化，努力提升盈利能力。感谢您的关注！

5、随着烟酒消费市场逐渐下行，公司的主营包装业务有没有考虑去适配电子消费品？如手机包装盒等。

尊敬的投资者，您好！感谢您的宝贵建议，公司在深耕烟酒等传统优势包装领域的同时，一直在积极拓展多元化应用市场。2026年，公司将聚焦“新能源汽车供应链、高端电子产品、冷链物流、重型包装”等高价值领域深化攻坚。公司将持续优化产品结构，提升在高毛利、高增长赛道的市场份额。感谢您的关注！

6、截止今天股东人数多少？

尊敬的投资者，您好！为确保所有投资者平等获悉公

司信息，公司将在各定期报告中披露各报告期末的股东人数；如需查询其他日期的股东情况，请您发送相关持股证明至公司邮箱shengda@sdpack.cn，公司经核实股东身份后按照要求予以提供。感谢您对公司的关注！

7、请问贵公司全资子公司的钙钛矿镀膜设备收入确认为何迟迟没有确认？合同负债一直高居不下，请问今年能否完成验收确认？

尊敬的投资者，您好！公司全资子公司杭州思密得科技有限公司的钙钛矿镀膜设备收入确认需严格遵循中国会计准则，在设备完成安装调试、通过客户验收并取得验收单据后方可确认收入，公司正在积极加快推进在手设备订单的交付和验收工作。感谢您对公司的关注！敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

8、公司年报提出双轮驱动，其中作为高端光伏设备的钙钛矿镀膜设备市场接受度怎么样？预计今年能通过验收的设备大概有多少？

尊敬的投资者，您好！公司子公司杭州思密得科技有限公司可为钙钛矿、碲化镉薄膜电池提供镀膜及热处理设备。公司掌握精确热处理、精密镀膜沉积控制、大尺寸产品及高产能四个方面的核心技术，在碲化镉薄膜电池、钙钛矿镀膜及热处理领域，可量产光伏镀膜设备及配套热处理设备。公司同时可根据客户技术和工艺要求，协助开发新设备。目前该板块收入在公司总营业务收入中占比较少，相关设备的收入确认及验收进展，请以公司后续披露的定期报告及临时公告为准。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。感谢您对公司的关注！

9、各类原材料都在涨价，请问瓦楞纸产品什么时候提价？

尊敬的投资者，您好！公司瓦楞纸产品的销售价格，

系综合参考原材料价格波动、市场供需环境、人工成本变化等多方面因素后而适时进行调整。公司将密切关注上游原材料价格走势及行业竞争格局，在保障客户利益与公司合理利润之间寻求平衡。感谢您对公司的关注！

10、贵公司在去年11月1.5亿元投资了浙江曲速，请介绍一下目前其芯片研发和经营情况？

尊敬的投资者，您好！公司参股投资的浙江曲速科技有限公司专注于AI推理芯片的研究和开发，目前其产品研发与市场拓展均在正常推进中。鉴于本投资为参股性质，公司不直接主导其经营管理活动，请投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！

11、4月30日股东大会已经通过对芯瞳的投资议案，目前没有任何进展消息。请问：芯瞳投资协议何时正式签署？是否在5月内完成？首期增资款预计哪天打款？是否存在延期风险？

尊敬的投资者，您好！公司已于2026年4月30日召开股东会审议通过投资芯瞳半导体的相关议案。目前，公司正在积极推进投资协议的流转与签署工作，公司将严格按照相关规定及时履行信息披露义务。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。感谢您对公司的关注！

12、贵公司业务方面增收不增利，这方面贵公司后续将如何改善发展？以及贵公司现金流的持续改善性在2026年能否继续维持？最后最重要的是贵公司5.5亿跨界投资芯瞳半导体这一行业是否有进一步的实质性推动？是否看好芯瞳公司以后的发展？

尊敬的投资者，您好！（1）2025年度公司净利润下降，主要是基于谨慎性原则，公司在报告期内计提了资产减值损失所致。后续公司将重点推进产品结构优化与降本增效双管齐下，一方面，聚焦高毛利核心业务线，逐步降

低低附加值业务占比；另一方面，通过供应链整合、数字化运营及费用精细化管理，推动毛利率回升，力争实现收入与利润的同步增长。

（2）在现金流持续性方面，2026年公司现金流具备较强可持续性。公司财务状况稳定，经营性现金流主要源于营运效率提升、回款加强及资本开支节奏优化，上述措施具有长期性，并非一次性因素。我们将继续强化现金流管理，确保财务结构稳健。

（3）公司投资芯瞳半导体事项目前正在积极推进当中，在投资前，公司严格履行了全面、规范的尽职调查程序，对芯瞳半导体的行业前景、核心团队、技术实力、经营情况、财务状况、市场销售等关键维度进行了深入分析与优化评估。公司对芯瞳半导体的发展前景保持积极态度，后续将根据项目推进情况及时履行信息披露义务。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。感谢您对公司的关注！

13、公司曾披露芯瞳半导体第三代图形处理器流片后，会追加投资，作为公司的中小股东，想问一下能否告知一下第三代图形处理器的性能如何？请问公司投资这笔投资时，具体考察了芯瞳半导体的第三代图形处理器工艺信息数据吗？公司是否对芯瞳半导体的第三代芯片对标国内外主流中高端芯片有信心？

尊敬的投资者，您好！公司本次对芯瞳半导体的投资，其第三代图形处理器的性能满足从桌面应用到算力中心的多场景算力需求。公司投资芯瞳半导体前，严格履行了全面、规范的尽职调查程序，对芯瞳半导体的行业前景、核心团队、技术实力、经营情况、财务状况、市场销售等关键维度进行了深入分析，尤其针对第三代高性能图形处理器流片成功概率等核心问题进行了多次讨论求证。目前

芯瞳半导体正按照计划稳步推进第三代高性能图形处理器流片等相关工作。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。感谢您对公司的关注！

14、公司近期在高端装备和半导体算力领域的布局令人印象深刻，展现了转型的决心。我想请教的是，在这些新兴赛道完成初步切入后，公司未来在产业链深耕方面有哪些长远考量？是否会通过进一步的资源整合，来强化上市公司在这些新业务上的核心竞争力。

尊敬的投资者，您好！公司未来在产业链深耕方面的长远考量始终围绕“做深大包装、做大精包装、做好新路径”的总体发展战略展开：做深大包装，即持续巩固纸包装主业优势，向平台化、智能化、国际化方向迈进；做大精包装，即深耕高端精品包装等高附加值领域；做好新路径，即积极培育新产业，打造未来增长引擎。同时，公司将视行业发展与战略需要，审慎评估并适时通过并购、战略合作等方式整合优质资源，以强化新业务的核心竞争力，为股东创造长期价值。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。感谢您对公司的关注与支持！

15、我从上市以来一直坚信大胜达持续健康的发展。这几年大胜达通过夯基、稳扩的模式持续扩张、夯实，每一步都走的稳重而踏实。对于大胜达的整体方向我持坚信持有心态；但几个细节想了解下：杭州厂区的规模及生产经验、品质都不容怀疑，但这几年的分厂财报没有明显体现，是否在分厂的管理人才、销售人才这块做倾斜固化？人才是21世纪竞争的核心，细化每个分厂的管理和提升感觉是目前的重中之重。

尊敬的投资者，您好！公司始终坚持“人才先行、管理赋能”的原则。杭州总部作为核心基地，持续向各分厂输出成熟的管理体系与骨干团队，并通过标准化运营手

	<p>册、数字化管理平台及定期轮训机制，确保品质与效率的一致性。在人才建设方面，近年来公司将总部的管理经验向子公司输出，从市场拓展、研发创新、人才建设、内部管理等方面进行优化提升，未来公司将持续加强团队建设，通过培养和引进各类人才、构建完善的人才梯队，为公司发展提供坚实的人才支撑。感谢您的宝贵意见与支持！</p> <p>16、请问贵公司是否认为传统包装业务无法走向未来，诚心转向科技的么？市场对你们的转业好像信心不足，有没有未来规划计划书！谢谢！</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司始终坚定传统包装业务的发展前景，并以科技创新为核心驱动力，推动主业转型升级。公司战略聚焦“做深大包装、做大精包装、做好新路径”三大规划：一方面持续巩固纸包装主业的规模与竞争优势，推动业务向平台化、智能化、国际化方向迈进，夯实发展根基；另一方面深耕高端精品包装等高附加值细分领域，提升产品结构与客户层级，增强盈利能力；同时，积极培育新兴产业，前瞻布局未来增长引擎，为公司可持续发展注入新动能。通过上述战略举措的协同推进，公司致力于全面提升核心竞争力，为股东创造长期价值。感谢您对公司的关注与支持！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026年5月13日