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：2026-005

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员名称	线上参与大胜达（603687）2026年第三季度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年11月09日 15:00-16:00
地点	价值在线（https://www.ir-online.cn/）网络文字互动
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
	1.董秘你好，请问芯瞳半导体第三代图形处理器是否已经向代工厂提交最终网表，如果没提交，请问计划什么

投资者关系活动主要内容介绍	**日期提交？** 答:尊敬的投资者，您好！公司于2026年3月19日在上海证券交易所官网披露了《浙江大胜达包装股份有限公司关于购买资产及与关联方共同对外投资的公告》（公告编号：2026-012），根据投资协议约定，自第一笔增资款支付至芯瞳半导体账户之日起10个月内，芯瞳半导体需将第三代满足约定性能指标的图形处理器最终网表发送至代工企业。截至目前，芯瞳半导体第三代图形处理器流片相关工作正在有序推进当中，后续如有重要进展，公司将按规定及时履行信息披露义务，请您关注公司相关公告。敬请投资者谨慎决策，注意投资风险。感谢您对公司的关注！ **2.公司三季报显示，第三季度单季扣非净利润为负，业绩下滑主因精品包装业务收入下降。想请教管理层：烟酒精品包装订单下滑，是下游白酒、烟草客户主动缩减包装采购，还是行业竞争加剧丢失订单？四季度以及明年一季度，对精品包装业务的订单恢复有没有预判，有哪些措施稳住高端包装业务？** 答:尊敬的投资者，您好！公司精品包装业务三季度收入下滑，主要系下游需求周期波动与行业竞争加剧叠加所致,具体请以公司披露的定期报告为准。为稳住高端包装业务，公司拟从以下方面着手：一是依托仁怀佰胜高端酒包基地贴近核心酒类客户，深化与现有头部客户的合作黏性，并积极拓展新客户；二是发挥X-FUN定制设计平台能力，以设计赋能提升产品附加值，增强客户粘性与差异化竞争力；三是拓展重型包装、连续纸板与供应链配套精品业务，优化业务结构，培育新的收入增长点。对于四季度及明年一季度订单，目前暂无法给出确定性预判。具体

	请以公司披露的定期报告为准。敬请投资者谨慎决策，注意投资风险。感谢您对公司的关注！ **3.纸包装业务中原纸成本占总成本70%，原材料价格波动对毛利率影响敏感。请问现阶段公司原材料锁价、战略采购的策略，和下游客户的价格联动调价周期多久？如果后续原纸继续上涨，公司内部降本空间还有多少，能否把成本压力传导给客户？** 答:尊敬的投资者，您好！公司持续跟踪原材料价格变化，从采购、生产与定价多维度搭建应对方案：采购端，公司采取集中采购与分散采购相结合的方式，借助集中采购提升议价能力，同时公司积极拓展境外原材料采购渠道，优化采购结构，分散单一市场的价格波动风险；生产端，落实精细化管理，持续降低物料损耗、提高原纸利用率，依靠内部优化消化一部分成本增量；定价层面，公司通过招投标、商务议价、价格联动机制等多种模式，结合原材料变化按合同约定调整售价，实现部分成本向下游传导，调价周期根据合同条款、客户类型及产品类型有所不同。整体而言，公司拥有一定的成本传导能力，可在一定程度对冲原料涨价对毛利率的冲击，但实际传导效果受市场供需格局影响，敬请投资者注意相关投资风险。感谢您对公司的关注！ **4.泰国生产基地目前运营情况如何，产能利用率、盈利水平是否达到预期？海外基地在客户拓展、关税成本方面带来的收益，有没有兑现？** 答:尊敬的投资者，您好！公司泰国包装纸箱生产基地目前仍处于建设阶段，厂房主体工程已完工，现阶段正在开展内部装修、生产设备安装与调试工作，项目预计

	2026年11月建成。当前项目尚未投产，产能利用率、盈利水平暂无法体现，海外布局在客户拓展、关税成本方面带来的效益，也需要在投产后逐步验证。公司将加快设备调试与试生产，力争尽早达产，敬请各位投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！ **5.三季度经营现金流大幅下滑，主要是采购支出增加精品包装收入下降。公司后续将采取哪些举措改善经营性现金流？** 答:尊敬的投资者，您好！后续公司多措并举改善经营性现金流：一是持续强化应收账款管理，加大回款催收力度，推动回款与收入匹配；二是积极拓展精品包装客户，在深耕本土市场基础上，加大华南、西南区域客户开拓力度，拉动精品包装业务收入修复；三是结合原纸行情动态优化库存策略，合理控制原材料备货、缩短库存周转周期，减少存货资金占用；四是在保障核心业务前提下统筹资本开支节奏，优先保障刚性支出，压降非必要支出。公司将持续精细化现金流管理，维护稳健的财务结构。感谢您对公司的关注！ **6.请问董事长，关于大股东8%股权转让的进度如何，以及，芯瞳第三代图形处理器流片有没有新的进度，谢谢。** 答:尊敬的投资者，您好！公司控股股东杭州新胜达投资有限公司的股份协议转让事宜目前正在推进当中。芯瞳半导体第三代图形处理器流片相关工作亦在有序推进。后续如有重要进展，公司将依照法律法规的规定及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！

	7.公司有无二级市场增持、回购股票的计划？ 答:尊敬的投资者，您好！截至目前，公司暂未收到控股股东、实际控制人及管理层关于二级市场增持或公司回购股份的具体计划。后续如推出相关安排，将严格按监管要求及时履行信息披露义务，具体以公司在指定媒体发布的公告为准。感谢您对公司的关注与支持！ **8. 请公司量化披露芯瞳三代图形处理器的里程碑状态：当前处于Netlist交付/Tape-out/回片Bring-up/Benchmark哪一阶段？'流片成功'的协议验收标准（PPA指标、Benchmark阈值）具体为何？剩余2.5亿尾款的付款触发条件及延期情形下的回购权执行机制是否发生变化** 答:尊敬的投资者，您好！截至目前，芯瞳半导体第三代图形处理器流片相关工作正在有序推进当中。公司已完成首次增资款2.5亿元及老股受让款5,000万元合计3亿元的支付，持有芯瞳半导体14.6117%股权；剩余2.5亿元增资款需待芯瞳半导体第三代图形处理器流片成功且持续满足增资条件后，按协议约定支付。后续若有相关重要进展，公司将及时履行信息披露义务。敬请投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！ **9.方董您好，公司先后收购荷兰Fornax B.V公司，投资浙江曲速科技、芯瞳半导体等科技公司，展现出公司跨界布局的想法，对于公司跨界的决心我们感到很欣慰。目前，浙江曲速科技在推理芯片方面已经取得不错进展，销量日渐走高，充分展现公司的投资眼光。作为投资者，衷心希望公司在主责主业及跨界布局方面取得成功，同时也希望公司在市值管理方面做出努力！针对芯瞳半导体，一**

	是公司与合创芯融转让股权事宜公告至今已近半年，合创芯融已按合同约定支付前两笔资金并取得上交所无异议函，对于第三笔资金及后续股权转让方面迟迟没有进展，想了解下流程上是否出现较大困难或分歧，股权转让工作进展如何？钟勇斌先生及其公司是否按照约定为咱们公司开展赋能，具体表现在哪些方面？二是公司在今年5月划转第一笔资金到芯瞳半导体，按照首笔资金划转芯瞳半导体10个月内提交网表来测算，芯瞳需于27年3月底提交网表，时间上来看已经比较紧迫，如果要按照节点完成，我们可以理解为芯瞳半导体已进入流片正在等待结果阶段吗？ 答:尊敬的投资者，您好！感谢您的提问与支持！公司坚持包装主业与科技创新跨界布局协同发展，并持续关注市值管理工作。合创芯融股份转让相关事宜正在推进中，后续如有重要进展将及时履行信息披露义务。在投资芯瞳半导体方面，公司已完成首次增资及老股受让款合计3亿元支付，芯瞳半导体第三代图形处理器研发正按协议约定有序推进。公司正积极赋能芯瞳半导体发展，具体以定期报告及公告为准，敬请投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注与支持。 **10.董事长您好，按照合同的10个月，请问最晚是什么时候提交网表？目前是还在收尾工作吗？** 答:尊敬的投资者，您好！根据公司2026年3月19日披露的公告，投资协议约定，自第一笔增资款支付至芯瞳半导体账户之日起10个月内，芯瞳半导体需将第三代满足约定性能指标的图形处理器最终网表发送至代工企业。公司第一笔增资款于2026年5月支付，按照合同10个月要求，芯瞳半导体最晚需在2027年3月提交最终网表。目前芯瞳

	半导体第三代图形处理器流片相关工作正在有序推进当中，后续如有重要进展，公司将按规定及时履行信息披露义务，敬请投资者注意投资风险。感谢您对公司的关注！ **11.第三季度显示投资收益同比往期有较大的上升，是哪条分支产生了较大收益？第四季度是否有望拉回前期的差距** 答:尊敬的投资者，您好！2026年前三季度公司投资收益同比上升，主要系对联营企业和合营企业的投资收益与去年同期相比增加导致，具体请以公司披露的定期报告为准。第四季度经营表现目前暂无法给出确定性预判，请以公司后续披露的定期报告为准。感谢您对公司的关注与支持！ **12.芯瞳总部搬到杭州，是否表明贵司对芯瞳第三代半导体有足够信心？** 答:尊敬的投资者，您好！芯瞳半导体将注册及总部地址变更至杭州萧山，系基于其长远战略发展考量。杭州在其产业生态、市场空间、资本环境及人才供给等方面具备综合优势，有利于芯瞳半导体的长期发展。感谢您对公司的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年11月9日