大胜达调研纪要

1. **公司基本情况介绍：董事会秘书 胡鑫**

浙江大胜达包装股份有限公司成立于2004年11月，总部坐落于杭州。 公司主要从事瓦楞纸箱、纸板的研发、生产、印刷和销售，是中国包装联合会认定的“中国纸包装龙头企业”之一。公司是国家重点扶持的高新技术企业、中国纸包装开发生产基地，拥有中国纸制品研发中心、省级重点企业设计院、省级企业研究院、省级工业设计中心等多个研发平台。

公司的竞争力体现在：1、技术优势。公司可为客户提供包装方案设计、研发、检测、生产、库存管理、物流配送等环节的全方位纸包装解决方案，公司将持续开发高附加值产品，提升高端产品占比，不断强化盈利能力。2、布局全国的生产销售网络。目前已在华东、华中、西南拥有12个生产基地。3、客户资源丰富且优质。与顺丰、华润、苏泊尔、松下电器、三星电子、博世（ BOSCH ）、娃哈哈、农夫山泉等建立起长期稳定的合作关系。4、行业方面，中小纸包装行业依然占据了较大份额，有较大的集中度提升空间，公司作为行业龙头企业，以上市公司作为整合平台，资金实力进一步增强，将通过投资、并购、扩产做大规模，完善全国布局；

1. **上市公司与投资者进行交流，副总裁兼财务总监王火红、董事会秘书胡鑫**

**主要问题如下：**

1. 和公告中披露相比，今年以来的公司前几大客户有没有变化，2020年来的需求情况如何？

前五大客户比较稳定，大客户的订单量也比较稳定。一季度家具、家电类确实有一定影响，但像物流、食品饮料等客户的量还是在上升的。单从量看是稳定增长的。公司也加大渠道和国内客户的开拓力度，效果不错。

1. 二季度开工情况如何？所有地区的复工情况都一致吗？

一季度湖北、新疆子公司因为疫情确实有一些影响，但二季度均已全面复工，目前大部分基地的产能负荷利用率已经超过了去年同期。

1. 公司的采购模式是如何的？一次大概采购多少包装纸的用量？

一般在30-45天，但也会根据市场变化来进行调整。比如预判会涨价，就会超前备料，如果下跌，会控制采购的时间。

1. 最近包装纸也在涨价，公司有什么变化和应对？

公司对供应商体系进行了拓展，适当增加进口原纸的采购，也在增加一些规模偏小但也比较优质的供应商。和大供应商会提前签订较长时间的协议，得到一些优惠。

1. 公司收购的爱迪尔，在收购后的经营业绩情况如何？

公司收购爱迪尔的股份属于财务投资，并没有业绩对赌。收购以来，爱迪尔还是保持了一个较好的业绩完成情况，19年对公司的利润贡献达到2400万左右，毛利率也高于公司其余部分纸包装的水平，属于高端印刷。

1. 二季度快递物流这方面的订单需求如何？

目前看物流快递确实有不错的需求情况，也计划进一步加深物流快递方面的合作，除了华东总部地区的深度合作外，目前已经逐步拓展到全国各区域的子公司生产基地订单。

1. 分行业来看，排名前几位的主要下游分布是怎么样的？

主要是快递包装、食品饮料、家具、化工等行业。

1. 对下半年的订单需求的预判情况？

国内疫情在国家有效的控制下已经得到很好地控制，而包装和经济的运行息息相关，经济恢复对包装的需求会是利好，相信随着经济的稳中向好，整体的包装需求也会稳步增长。同时我们也在重点关注国际疫情的变化情况，做好各项应对工作。

公司也会积极推展销售渠道，加大销售促销力度，保证订单的落地。公司前几年在持续进行全国性的布局，整体产量也处在稳定上升的过程，在此过程中会有一个业务量的增长。

10、公司目前重点开拓的区域有哪些？

在巩固华东地区的同时，主要对华中（湖北）、西南等地进行积极开拓，尤其在疫情后较之前会有更好的产能落地情况，同时公司也在关注华南、华北等区域的标的情况，为进一步完善全国区域布局做好准备。