

证券代码：002838

证券简称：道恩股份

山东道恩高分子材料股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-006 号

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
活动参与人员	道恩股份总经理：田洪池 道恩股份副总经理、董事会秘书：王有庆 道恩股份副总经理、财务总监：邹远勇
时间	2025 年 9 月 12 日 15:00-17:00
地点	道恩股份会议室
形式	网络交流
交流内容及具体 问答记录	公司于 2025 年 9 月 12 日（星期五）15:00--17:00 在“全景·路演天下”（http://ir.p5w.net）举行 2025 年半年度业绩说明会。本次业绩说明会采用网络远程的方式举行。业绩说明会问答环节内容如下：

1、请介绍一下 dva 测试的最新情况以及未来产能规划

答：投资者您好！DVA 今年一季度开始批量路跑测试。DVA 产品在轮胎业属于颠覆性的产品，需要大量的验证工作，目前与合作方按计划稳步推进中，相关测试工作属于商业秘密，公司会按照进度进行发布。公司会根据实际情况和监管要求，通过法定信息披露渠道及时向市场公布。DVA 现有 5000 吨中试线，已着手建设 2 万吨 DVA 专用产线以匹配未来的需求。感谢您的关注！

2、请问公司 dva 什么时候出测试结果？产能如何规划？客户开发有什么计划？

答：投资者您好！DVA 今年一季度开始批量路跑测试。DVA 产品在轮胎业属于颠覆性的产品，需要大量的验证工作，目前与合作方按计划稳步推进中，相关测试工作属于商业秘密，公司会按照进度进行发布。DVA 现有 5000 吨中试线，已着手建设 2 万吨 DVA 专用产线以匹配未来的需求。客户开发公司已有计划，但属于商业机密，不便交流。感谢您的关注！

3、请问公司 2025 年上半年整体业绩表现如何？有哪些亮点？

答：尊敬的投资者，您好，2025 年上半年，公司实现营业收入 288,130.14 万元，同比增长 24.08%；归属于上市公司股东的净利润 8,404.47 万元，同比增长 25.80%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7,936.58 万元，同比增长 41.69%；基本每股收益 0.19 元/股，同比增长 26.67%；加权平均净资产收益率 2.57%，较上年同期提升 0.38 个百分点。截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产 679,521.55 万元，较上年度末增长 7.22%；归属于上市公司股东的净资产 354,988.02 万元，较上年度末增长 13.79%，整体经营稳健增长，盈利能力持续提升。且公司持续优化产品结构，加大市场开拓力度，加强科技创新，推进数字化、绿色化、国际化转型，报告期内，弹性体、改性塑料、色母粒三大业务板块收入均实现同比增长，其中弹性体营业收入同比增长 16.94%，改性塑料营业收入同比增长 22.35%，色母粒营业收入同比增长 32.76%。感谢您的关注。

4、公司在核心产品技术突破上有哪些亮点？尤其是在高端材料国产化替代方面有何进展？

答：感谢您的提问，报告期内公司核心产品技术突破显著：一是轮胎用高气
体阻隔层新型热塑性弹性体（DVA），被称为“全球第三代轮胎气体阻隔层新型材
料”，全球仅美国埃克森美孚公司拥有该制备技术，国内仅公司具备相关技术和研
发平台，公司与知名轮胎企业全面合作开发气体阻隔层 DVA 应用技术，2025 年上
半年，与合作方共同加快推进 DVA 材料成品胎的路跑测试，数据达到预期计划，目
前按计划推进项目测试验证工作。该产品是颠覆性技术，测试成功后可用于现有轮
胎气体阻隔层的替换升级，未来替代空间大、前景好。二是共聚酯 PETG/PCTG 等材
料，公司独立自主开发，报告期内，聚酯业务围绕 PBAT、PETG、PCTG 和 TPU 等产
品进行重点攻关，完成 PBAT 催化剂及生物基聚酯材料的开发及验证。开发了三种
不同生物基的可降解聚酯材料，并完成中试生产及应用评价。PCTG 重点开发电子
烟和医疗领域客户，TPU 开发差异化产品，加快推进建设 10 万吨 TPU、6 万吨多元
醇及新型高温共聚酯材料（一期）项目。公司对 PBAT 装置进行柔性化技术改造，
利用酯化平台研发消纳适合 PBAT 装置的新品，生产出了高品质的 PETG 产品进行销
售。三是高性能 TPV 产品，采用低充油超高分子量 EPDM 制备的 TPV 在重点客户完
成零件级批量验证，将在玻璃导槽非外观面替代进口材料，硬质 TPV 在单层管应用
上替代传统尼龙管路成本降低 40%以上，已在多家新能源汽车龙头车企畅销车型批
量应用。谢谢！

5、公司固态电池的新材料有哪些？谢谢

答：投资者您好！结合当前的国内外论文研究成果，HNBR 有望应用于固态电
池电解质，目前固态电池已工业化产出，公司紧盯固态电池行业发展。感谢您的关
注！

6、道恩钛业现在收购到什么进展了？

答：投资者您好！公司会严格按照监管机构的要求披露并购道恩钛业进展情
况。感谢您的关注！

7、2025 年上半年公司在战略布局和产能扩张上有哪些动作？对未来发展有何意义？

答：尊敬的投资者，您好，2025 年上半年公司战略布局与产能扩张动作主要有两项：一是在山东龙口建设新材料扩产项目（二期），建设内容为 10 万吨 TPU、6 万吨多元醇及新型高温共聚酯材料(一期)项目，该项目将进一步扩大公司在 TPU、共聚酯等高端材料领域的产能，优化产品结构，提升市场供应能力。二是全资收购安徽博斯特新材料有限公司，于 2025 年 6 月将其纳入合并报表范围，收购后有利于公司优化产品布局，延伸产业链，提升综合竞争力，完善产品体系，促进经营发展。上述举措将为公司在高分子新材料领域的持续高质量发展奠定产能基础、拓展业务边界，助力公司抢占高端材料市场份额。谢谢！

8、领导，您好！我来自四川大决策 请问，公司在机器人仿真皮肤弹性体材料领域实现技术突破，在超软人工肌肉 TPE、人工皮肤 SiTPV 等方向取得重大进展。请问董秘，这些技术突破预计将在多长时间内实现产业化应用？对公司未来的业绩增长能起到多大的推动作用？

答：投资者您好！公司在弹性体产品领域储备基础上开发了超软人工肌肉 TPE、人工皮肤 SiTPV 等，目前人形机器人正在如火如荼的发展过程中，公司提前布局跟进机器人的发展方向，开发机器人领域产品应用。公司有应用到机器人制造上的改性材料，如机器人手臂尼龙材料、合金材料，热塑性弹性体可以应用于机器人仿真皮肤，未来对公司业绩起到积极作用。感谢您的关注！

9、公司一直宣称 DVA 是颠覆性技术，市场空间巨大，但在大盘指数屡创新高之际，公司股价却逆势持续下跌。公司把自己的技术和产品说得这么厉害，为什么市场一点都不认可，公司至今也没有组织任何一场机构调研来让市场发现 DVA 的价值？

答：投资者您好！股价走势受多方面因素影响，公司将努力做好生产经营，积极回报投资者。公司欢迎各投资机构到公司调研。感谢您的关注！

10、改性塑料是公司营收占比最高的业务板块，请问报告期内该业务的经营情况如何？在绿色低碳和高端化发展上有哪些举措？

答：尊敬的投资者，您好，报告期内，公司改性塑料业务板块实现营业收入212,875.54万元，同比增长22.35%，保持稳健增长。在绿色低碳和高端化方面，公司重点开展：一是开发轻量化、舒适化、环保化及低碳化系列产品，以塑代钢轻量化的高强度尼龙材料在家电和汽车上批量应用，长玻纤PP工艺优化后持续扩大在汽车轻量化领域应用；二是依托合资公司PCR上游资源，协同开发汽车与家电用PCR材料，创新推出阻燃、低气味、高光泽、免喷涂PCR材料，实现PCABS、聚丙烯、苯乙烯PCR材料高端产品研发应用，多款牌号进入量产阶段，满足减碳要求；三是布局工程塑料应用细分领域大客户，提高高毛利工程塑料销售占比，同时与上游原材料合作开发经济型耐候材料，在建筑领域大量使用；四是建立材料检测及管控体系，实现lims数智化管理，保障产品稳定性。谢谢！

11、公司和peek是否有关联？涉及的业务金额大概有好多？

答：投资者您好！公司有PEEK材料的技术储备，已在2024年年报研发投入中披露，请您查阅。公司突破PEEK材料加工难题，优化碳纤维与PEEK的结合，提高打印件的力学性能、耐热性和耐腐蚀性。通过研发，该项目将为航空航天、医疗、汽车等领域提供轻量化、高强度、复杂结构的3D打印解决方案，推动先进制造技术的发展，满足市场对高性能复合材料的需求，促进产业升级和技术进步。公司积极关注跟进行业和产品发展情况。感谢您的关注！

12、国内DVA行业空间有多大？

答：投资者您好！DVA应用于轮胎气体阻隔层。中国是轮胎生产大国，据国家统计局最新公布的数据显示，2024年橡胶轮胎达到11.87亿条。目前全球仅有美国埃克森美孚公司拥有该制备技术，国内仅有公司一家具有相关技术和研发平台。感谢您的关注！

	13、请问公司机器人皮肤是否有跟机器人公司合作？ 答：投资者您好！合作客户属于公司商业机密，不便交流。感谢您的关注！ 14、请问公司 dva 产品合作开发的知名轮胎企业是玲珑轮胎、中策橡胶还是三角轮胎，合作开发的过程中合作方是否频繁变更？若合作方变更是否存在技术外泄风险？ 答：投资者您好！公司在每个阶段与合作伙伴的合作都取得了预期的成果。合作客户属于公司商业机密，不便交流。公司与合作方签署保密协议，只在应用端开展合作测试，材料研发由公司独立完成，不存在技术外泄风险。感谢您的关注！ 15、加载 DVA 的新型轮胎可以提升轮胎哪些性能？谢谢 答：投资者您好！与传统硫化丁基橡胶轮胎气密层相比，DVA 制备的轮胎可使气体阻隔层厚度降低 50%，重量减少 80%，气密性提高 7—10 倍，轮胎持久性提高 50%，滚阻也明显优于传统气体阻隔层。感谢您的关注！ 16、公司 tpv 自 7 月 1 日涨价 1000-2000 元/吨，请问下游客户接受度如何？订单量是否有增长？ 答：投资者您好！公司根据产品成本和供求关系，结合市场行情确定产品的涨价幅度。经研究决定，自 2025 年 7 月 1 日起，公司 TPV 材料价格上涨人民币 1000~2000 元/吨。涨价受多方因素的影响。公司会做好 TPV 产品进口替代，持续提高 TPV 市场占有率，后续根据市场行情判断是否进行调价。感谢您的关注！ 17、公司与丰田汽车合作开发固态电池材料为什么要保密？ 答：投资者您好！公司未与丰田汽车合作开发固态电池材料。公司指定信息披露媒体为《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)，公司所有信息披露均以上述媒体刊登的公告为准。感谢您的关注！
--	--

18、在证券监管部门持续加强市值管理工作的背景下，公司在市值管理和投资者回报方面有哪些具体措施？

答：投资者您好！公司自上市以来就高度重视市值管理，始终做负责任的上市公司，坚持持续为股东创造价值、积极与股东、员工分享发展成果。公司积极践行国家提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国常会提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发展战略、经营情况及财务情况，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，披露了关于“质量回报双提升”行动方案的公告。公司深入贯彻落实中国证监会《上市公司股份回购规则》，以集中竞价方式回购股份，用于员工持股计划或股权激励计划。报告期内，完成了员工持股计划非交易过户，绑定员工与公司长期利益，助力公司长远发展。在股东回报方面，公司积极探索动态化利润分配策略，构建“常态化+弹性化”分红机制。在保障年度现金分红的基础上，依据季度经营业绩与现金流状况灵活增设中期分红。报告期内，公司实施完成了两次权益分派，公司累计派发现金红利 4,613.61 万元，现金分红占 2024 年度归属于上市公司股东的净利润比例 32.73%。2025 年 8 月 22 日，公司召开会议审议通过 2025 年中期分红方案，展现出公司良好的盈利能力与回馈股东的决心。在投关方面，公司高度重视与投资者的沟通互动，构建常态化的投资者沟通机制，积极加强与投资者的沟通交流，增加投资者对公司生产经营情况的了解，传达公司价值和发展方向，增强投资者对公司的认同感和信心。未来，公司将继续围绕“质量回报双提升”战略，通过聚焦主业、创新驱动、优化治理、强化回报等举措，提升公司核心竞争力和投资价值。同时，公司也将积极响应市场变化，持续优化方案，确保在高质量发展的道路上行稳致远。我们将以更加积极主动的姿态向市场传递公司价值，为投资者创造更加透明、公平的投资环境，切实保护广大投资者的合法权益。感谢您的关注！

19、公司作为高分子新材料企业，研发创新能力是核心竞争力之一，报告期内公司在科技创新方面有何进展和技术突破吗？

答：投资者您好！公司高度重视研发创新，打造了动态硫化、酯化合成、氢化反应和塑化改性四大技术平台，构建了“1+2+9”的研发体系，报告期内，公司研发投入 11,411.79 万元，同比增长 17.98%，拥有有效专利 273 件。报告期内，公司完善科技创新顶层设计，围绕“产业链协同创新、高端材料突破、绿色智能制造”三大研发核心原则，梳理了弹性体、改性塑料、共聚酯材料三大板块的共性学科基础，形成技术图谱，识别全链条创新核心研究方向，致力于推动科技与产业的协同创新。加大对重大科研项目力度，顺利开展导电塑料载带项目、导热增强 PPS 项目、新型生物基可降解聚酯材料、耐高温耐紫外低粘弹性体材料、食品级改性 PVA 涂布液、可耐水解/耐热滞留阻燃 PC 及合金材料的研究、医疗级 TPV 新产品、可透光易焊接高强度增强聚丙烯材料研发等新项目。与北京化工大学 联合开展抗疲劳、抗切割、高止滑系列聚氨酯弹性体技术开发、基于可逆交联的新一代热塑性弹性体技术的开发、面向耐污运动鞋中底用 SiR/TPU 热塑性弹性体发泡材料的开发等三项攻关课题，与华南理工大学共同进行基于动态共价热可逆交联的新一代热塑性硫化胶技术的开发，同时进行淀粉改性项目的研发，与山东科技大学进行阻燃方向的产品开发。与株式会社中化学日本综合研究所成立首个海外联合实验室。成功申报山东省新型热塑性弹性体材料制备及应用重点实验室，PCTG 共聚酯材料获得第五届山东省新材料产业创新创业大赛一等奖，双组分纺黏非织造材料荣获山东省新材料产业协会科技进步奖三等奖。强势进军高端技术领域，在机器人仿真皮肤弹性体材料领域实现技术突破，与西安交通大学深化低空经济领域合作。道恩弹性体研发团队在超软人工肌肉 TPE、人工皮肤 SiTPV、导电 TPE、温感变色和光感变色 TPE 几个方向同时研究储备，取得了重大进展。感谢您的关注！

20、有消息称公司是海尔机器人和小米机器人的供应商，请问是否属实？

答：投资者您好！公司在密切跟踪对接产品在机器人领域的应用。公司指定信息披露媒体为《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>），公司所有信息披露均以上述媒体刊登的公告为准。感谢您的关注！

21、请问公司在机器人材料领域有哪些布局 and 研发进展

答：尊敬的投资者，您好，机器人领域将成为未来数年热门的领域，给公司热塑性弹性体带来新机会，公司强势进军高端技术领域，在机器人仿真皮肤弹性体材料领域实现技术突破，道恩弹性体研发团队在超软人工肌肉 TPE、人工皮肤 SiTPV、导电 TPE、温感变色和光感变色 TPE 几个方向同时研究储备，取得了重大进展。人工肌肉 TPE 邵氏硬度可达 0A，超软、优异弹性、表面干爽无滑腻感，人工皮肤用 SiTPV 肤感强、强度高。导电 TPE 电阻率低至 $10\ \Omega \cdot m$ 有望在机器人上直接印刷电路，大幅减少甚至取消机器人上电缆使用，温感变色和光感变 TPE 可以实现机器人实现人类面部表情变化的仿真，大幅减少机器人上传感器的应用，有望促使现有只能从昂贵、笨重、不灵巧的机器人走向灵巧、低价、仿真，从展示机走向真正的民用。感谢您的关注！

22、公司 DVA 中试线产能 5000 吨，目前着手建设 2 万吨专用产线。DVA 市场空间巨大，国内需求预计 50 万吨，公司产能规划是否太保守？

答：投资者您好！公司将根据市场需求规划产能。感谢您的关注！

23、DVA 专用产线建设周期多长？

答：投资者您好！厂房建设及公用工程配套需要 12 个月左右，部分设备需要进口定制，周期较长。感谢您的关注！

24、请问 DVA 如果量产？毛利率能达到 50%吗

答：投资者您好！DVA 产品定价会考虑其推广进度、生产成本、客户需求情况等因素综合确定。感谢您的关注！

25、请问国华青岛智能装备公司与公司有合作吗？

答：投资者您好！公司与国华青岛智能装备公司没有合作。感谢您的关注！

	26、请问中试线有没有什么问题，能够足量产出 5000 吨吗？扩展到 2 万吨有没有什么障碍？5000 吨后以及 2 万吨后成本会有多大程度下降？ 答：投资者您好！2 万吨 DVA 产线需要一定的建设周期。DVA 产品规模化后生产成本会下降，但下降幅度与产能释放情况有关。感谢您的关注！ 27、传闻头部整车厂已经驻点跟进 DVA 路测，请问是否属实？ 答：投资者您好！公司指定信息披露媒体为《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn），公司所有信息披露均以上述媒体刊登的公告为准。感谢您的关注！ 28、请介绍一下企业发展战略规划 答：投资者您好！公司结合自身实际情况，拓展上下游业务，打通产业链，增强成本控制能力，拓展盈利增长点。同时公司将基于对技术、行业、政策的合理研判，加大对新材料细分领域研究和布局，避免产品结构单一的经营风险，又拓展新的利润增长点，使公司经营更加稳健和具有可持续性。公司持续加大研发投入，构建了“塑化改性+动态硫化+酯化合成+氢化反应”四大技术平台，并取得丰硕成果。多项改性塑料核心技术已达到国内先进或领先水平；TPV、HNBR、DVA、PETG、PCTG 等热塑性弹性体产品打破国际垄断并实现国产替代。公司将利用高水准、多元化研发平台，密切关注行业技术发展趋势，紧跟国家产业政策，坚持自主创新和产学研合作相结合，紧密围绕市场和客户需求进行研发创新，持续加大在改性塑料、热塑性弹性体、色母粒、聚酯材料等业务领域的研发投入，做好塑化改性平台、动态硫化平台、酯化合成平台、氢化反应平台的技术研发储备和新品开发。对子公司进行统一整合、协同采购、销售、技术、资金资源，提高资源利用效率。公司将根据战略发展规划，围绕产业政策方向，在主业相关领域通过内生外延向产业链上下游拓展，扩大业务规模，增强核心竞争力。感谢您的关注！
--	--

	29、公司在数字化、绿色化转型方面走在行业前列，请公司介绍下数字化、绿色化转型有哪些关键进展？ 答：尊敬的投资者，您好！在数字化转型方面，公司以数字化建设赋能生产运营，整合生产、质量、对标等领域数据提升决策效率，推进科研项目管理平台、集采平台、生产管理系统、财务共享平台及灯塔数字化项目落地，成功入选 2025 年市级（基础级）智能工厂名单，跻身山东省先进级（省级）智能工厂、智能制造优秀场景名单，子公司青岛海纳新材料成功入选 2025 年度山东省数字经济“晨星工厂”建设试点名单。在绿色化转型方面，公司践行“让可回收的塑料制品更容易回收，让不易回收的塑料制品更容易降解，让不可降解的材料绿色低碳”理念，一是参与再生循环 PCR 技术标准制修订，“再生塑料高值化循环利用项目”获橡塑行业“高值化再生技术创新奖”；二是与海尔合作成立青岛海尔环保材料科技有限公司，专注环保材料研发应用；三是打造可降解 PBAT 一体化产业链，打通上游原料、中游改性材料、下游包装制品全链条；四是生产的 TPV 作为传统橡胶升级品种，是“绿色”高分子材料，可解决橡胶工业“黑色污染”和“难回收”问题。感谢您的关注！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无