

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：2025-007 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	道恩股份副总经理、董事会秘书：王有庆 证券事务专员：陈浩 参与机构： 天风证券、中泰资管、煜德投资、恒安标准人寿、神采基金、新华资产、青岛德恒辉、华夏基金
时间	2025 年 10 月 30 日 10:00-11:30
地点	道恩股份会议室
形式	现场交流

交流内容及具体问答记录	1. 公司情况介绍 道恩股份于 2002 年成立，是一家专业从事高性能热塑性弹性体、改性塑料、色母粒及聚酯材料等功能性高分子复合材料的研发、生产、销售与服务的国家级高新技术企业。致力于高分子新材料的进口替代及消费升级，产品广泛应用于汽车交通、家电通讯、航空航天、医疗卫生、大消费、新能源等领域。现有改性塑料年产能 50 万吨、热塑性弹性体年产能 9 万吨、色母粒及功能母料年产能 3 万吨，共聚酯材料年产能 6 万吨，布局了再循环产业。 公司于 2006 年研发出国内第一条拥有自主知识产权的 TPV 生产线，打破 TPV 行业国际技术垄断，被国务院授予“国家科学技术奖技术发明二等奖”的荣誉。经过多年发展和积淀，公司已形成四大（硫化、酯化、氢化和改性）研发平台和 1+2+9（一个研究总院、两个研发创新中心和 9 个生产研发基地）的研发体系。公司持续加大研发投入，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 等弹性体产品打破国际垄断并实现国产替代。 未来，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、色母粒及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。 2025 年前三季度实现营业收入 44.56 亿元，同比增长 18.23%；归母净利润 1.31 亿元，同比增长 32.96%；归母扣非净利润 1.22 亿元，同比增长 46.07%。 2. 公司 DVA 产品测试情况如何？ 答：DVA 今年一季度开始批量路跑测试，目前测试数据达到预期效果。
---------------------------	---

3. DVA 目前产能有多少？

答：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。

4. 公司基于什么考量去并购道恩钛业？

答：道恩股份和道恩钛业同属于化工新材料领域范畴。道恩钛业主要产品钛白粉及硫酸亚铁是重要的无机化工基础原料，在传统及前沿工业领域拥有广泛的应用，与公司现有高分子材料业务具有良好的协同空间和效应。未来，公司和道恩钛业将充分发挥化工新材料领域的产品、技术、研发协同效应，在高端锂电池材料、光伏新材料、国防军工应用等领域加快开发布局，不断满足战略性新兴产业对新材料的更高需求，促进股份公司业务的转型升级。

高分子新材料产业和钛产业是道恩集团旗下两大重要产业，在集团整体战略部署下，高分子新材料产业和钛产业应不断加强整合协同，发挥整体优势和系统优势，提升管理效率，延长产业链条，实现两大业务板块的相互赋能，充分发挥 1+1>2 的整体产业优势。未来，道恩股份还将持续围绕化工新材料概念内涵吸收整合优质资源，最终促进和加快实现公司的战略远景目标。

5. 并购道恩钛业目前进展到什么程度了？

答：公司昨天刚召开董事会，审计基准日更新到了 2025 年 6 月 30 日，对草案及摘要进行了修订，进度可以多关注一下我们的公告。

6. HNBR 产品主要应用在哪些领域？

答：HNBR 产品在航天航空、石油勘探、汽车、新能源等领域拥有广阔的应用前景，实现进口替代。

7. 共聚酯产品产能情况如何？

答：共聚酯材料包括 PCT、PETG、PCTG。酯化合成平台 PCT、PCTG 技术填补了国内空白。目前 PETG 已完成柔性化改造，2 万吨 PCTG 产线正在建设中。

	8. 公司还从事循环再生材料业务了么？ 答：青岛海尔新材料研发有限公司是公司控股 80%的子公司，海尔参股 20%股份，生产的改性塑料材料供应海尔生产的家电使用，是海尔最主要的供应商。基于双方持续多年的业务合作，双方合作设立青岛海尔环保材料科技有限公司，从事 PCR 塑料再循环材料业务的研发、生产、销售等业务，双方将充分发挥各自优势，彼此赋能，共同开发优质客户资源，积极合作拓展业务，打造成为具有行业竞争力的国内循环新材料领域龙头企业。 9. 哪些产品能用在机器人上了？ 答：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。公司还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。
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