

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：2023-003 号

| | |
|-------------------------|---|
| 投资者关系 活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 type="checkbox"/> 其他 |
| 活动参与人员 | 申万宏源：邵靖宇 道恩股份副总经理、董事会秘书：王有庆先生 |
| 时间 | 2023 年 8 月 24 日 20:00 |
| 地点 | 道恩股份会议室 |
| 形式 | 网络形式 |
| 交流内容及具体 问答记录 | <p>上半年经济形势复杂多变，整个行业景气度不高，但公司总体还是稳步发展，报告期内，营业收入实现 22.39 亿元，下降 1.03%，但销量同比增加 12%，市场份额稳步扩大。归母净利润 6527 万元，下降 29.51%。板块方面：弹性体业务收入增长 13%，主要是开拓了比亚迪等新能源汽车主机厂销量增加和非车用领域销量也在增长。改性塑料业务收入下降 15.39%，主要是市场竞争激烈，熔喷料价格下降。板块主营业务毛利率整体提升状态，得益于上半年原材料下降、降本增效活动取得实效和研发高毛利新品。项目方面：青岛海纳 12 万吨高分子材料项目开始投产，PBAT、重庆高分子项目按计划推进，5 万吨 TPV 弹性体项目按计划建设，氢化丁腈 HNBR 二期正在建设中，共聚酯产品开始销售，新项目在规划建设中。目前来看市场有所好转，下半年谨慎乐观。</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>Q1、二季度收入没怎么下降，利润下滑的原因是什么？</p> <p>答：上半年公司采取让利不让市场，激励营销人员加大市场销售，保持收入水平的稳定，利润下滑主要 12 万吨海纳改性塑料项目投产，转固后折旧增加，公司为保持研发优势，研发费用一直在高强度投入，这些原因导致上半年利润下滑。</p> <p>Q2、弹性体去年的量是多少？TPV 今年量的增长主要来自哪方面，下半年是否会持续？</p> <p>答：2022 年弹性体产量为 3.2 万吨，销量 2.9 万吨，今年 TPV 增长主要来自对新能源比亚迪等客户的大力开拓，获得比亚迪供应商实验室资质认证证书，新能源密封系统、安全系统和内外饰材料销量增加，按照目前订单情况看，TPV 保持持续稳定的增长。</p> <p>Q3、氢化丁腈 HNBR 项目进展</p> <p>答：氢化丁腈 HNBR 产品从 0 到 1 已完成，目前一期 1000 吨装置正常运行，二期 2000 吨正在建设中。</p> <p>Q4、DVA 产品的情况和规划</p> <p>答：汽车轮胎气体阻隔层用 DVA 材料在气密性和材料加工性能方面取得重大的突破，实现气密性达到传统的丁基橡胶气体阻隔层的 7-10 倍，与胎面的贴合、接头焊接技术难题获得攻克。DVA 产品在已应用于自愈合轮胎，实现了小批量供货。这些年来公司一直按照项目的规划稳步推进，取得很多成果，与下游轮胎厂家的合作测试效果良好，目前正在抓紧推进项目成果转化。</p> <p>Q5、共聚酯合作原因和未来规划</p> <p>答：公司与浙江合复新材料科技有限公司出资成立山东道恩合复新材料有限公司，公司占 80%股权，浙江合复 20%。合资公司 PCT、PCTG 技术填补了国内空白，继承了浙江合复高温聚酯、共聚酯技术，结合公司酯化平台工程化技术。浙江合复已完成了小试、中试，部分产品已取得客户验证，目前已批量销售，预计今年可达 500 吨的销量。合资公司掌握了高温聚酯 PCT、共聚酯 PETG/PCTG 核心技术，拥有高温聚酯 PCT、共聚酯 PETG/PCTG 研发体系。未来计划投资额总额 2 亿元，在烟台建设 5 万吨由共聚酯材料项目，包含 PCT 项目、PETG/PCTG 项目、CHDM 项目，从事上述材料的研发、生产和销售。</p> <p>Q6、改性塑料、色母粒后期市场是一个什么情况？</p> <p>答：我们判断后期走势谨慎乐观。改性塑料市场空间很大，是大众消费品中的基础材料，广泛应用于汽车交通、家电通讯、医疗卫生、航天航空、大消费等领域。目前国家出台了刺激消费的相关政策，正在逐步显现效果，公司具有相对完善产业链优势和区域布局，形成了研发平台（硫化、酯化、氢化、改性），产品多元，可相互互补，具有很强竞争力。</p> |
|--|---|

| | |
|---|--|
| | <p>Q7、今年新增产能和建设项目有哪些？</p> <p>答：今年有以下项目：青岛海纳 12 万吨高分子材料项目开始投产，这是新增产能，产能逐步爬坡。可降解 PBAT、重庆高分子项目按计划推进，5 万吨 TPV 弹性体项目按计划建设，氢化丁腈 HNBR 二期在建设中，共聚酯产品开始销售，新项目在规划建设中。</p> <p>Q8、后续可转债一个计划</p> <p>答：公司可转债 2020 年 7 月 20 日上市交易，发行规模 3.6 亿，可转债存续期是 6 年。目前公司按照监管要求，严格进行信息披露，后期如有变化公司会发布公告，也希望投资者提供好的建议。</p> |
| <p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p> | <p>无</p> |
| <p>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）</p> | <p>无</p> |