

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：2024-002 号

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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
<b>活动参与人员</b>	<b>道恩股份：</b> 副总经理、董事会秘书：王有庆先生  <b>参与机构：</b> 博时基金、嘉实基金、华夏基金、东方基金、银华基金、东方基金、泰康基金 太平洋资产、大成基金、国泰君安证券
<b>时间</b>	2024年5月28日 15:00-16:00
<b>地点</b>	道恩股份会议室
<b>形式</b>	网络形式
<b>交流内容及具体 问答记录</b>	<b>1、公司情况介绍</b>  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、可降解材料及共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和专精特新“小巨人”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。

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。

2023 年，公司实现营业收入 45.44 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 1.40 亿元。2024 年一季度，公司实现营业收入 12.07 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 0.35 亿元。

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、可降解材料及共聚酯材料等业务领域的研发投入，做好改性平台、动态硫化平台、酯化合成平台、氢化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。

## **2、公司目前产能情况及在建项目有哪些？**

答：公司目前改性塑料年产能 50 万吨，热塑性弹性体年产能 4 万吨，色母粒年产能 2.7 万吨，生物可降解 PBAT 年产能 6 万吨。在建项目包括母公司东厂区新材料扩产项目、广东道恩华南基地改造项目、青岛即墨生物降解材料项目、HNBR 扩建项目、共聚酯改造项目及降解公司新材料扩产项目（二期）。

## **3、公司为什么要投资建设 TPU？**

答：TPU 可以广泛应用于建筑、汽车、运动用品、电子产品、服饰面料、胶黏剂、发泡材料、管材、工业皮带等领域。目前公司的 TPU 仅有一万吨产能，应用方面仅涉及部分电子产品和鞋材领域，且供应量满足不了现有客户需求，而且 TPU 作为一种性能跨度很大的弹性体材料，可以与其他弹性体及塑料材料搭配使用，公司现有的改性塑料和弹性体客户有很多 TPU 的需求，目前受限于产能和设备的单一性，无

<p>交流内容及具体 问答记录</p>	<p>法满足客户需求。技术上看，公司 TPU、共聚酯和 PBAT 同属于公司酯化合成平台技术，技术上有互补和协同性，所以公司计划投资建设 10 万吨 TPU 和 6 万吨多元醇建设项目。</p> <p><b>4、公司可转债后续有何考虑？</b></p> <p>答：公司于 5 月 28 日发布了《关于不向下修正“道恩转债”转股价格的公告》，经综合考虑公司现阶段的基本情况、宏观环境、股价走势等诸多因素，以及对公司长期稳健发展与内在价值的信心，为维护全体投资者的利益，明确投资者预期，公司董事会决定本次不向下修正“道恩转债”的转股价格，后期公司将综合考虑可转债转股下调价因素进行分析，履行必要的决策程序后进行公告。</p> <p><b>5、公司下游应用领域收入占比情况如何。</b></p> <p>答：公司产品主要应用在汽车和家电领域，母公司汽车领域收入约占 35%，家电领域收入约占 55%，其他领域约占 10%。</p> <p><b>6、公司目前产品价格和毛利率是多少？</b></p> <p>答：公司产品价格随行就市。2023 年，热塑性弹性体毛利率为 20.65%，改性塑料毛利率为 10.40%。</p> <p><b>7、近期汽车行业内卷，对公司产品影响大吗</b></p> <p>答：汽车行业竞争激励，也传导到了我们上游原材料供应商，但对公司而言，亦是一次挑战与机遇。我们将依托技术领先优势及成本控制优势，积极与客户沟通，全力开发并抢占市场份额，通过整合 TPV、改性塑料、色母粒等产品资源，为下游客户提供更多的设计和产品解决方案，满足下游客户多元化的需求。</p> <p><b>8、俄罗斯工厂生产什么产品，经济效益如何，会有什么风险吗</b></p> <p>答：俄罗斯工厂主要从事改性塑料产品的研发、生产、销售，已经实现盈利。目前存在汇率风险，但公司已制定了全面的应对方案，并采取了灵活应对措施，以确保业务的稳定与持续发展。</p>
-------------------------	--

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