

证券代码：601026

证券简称：道生天合

公告编号：2026-029

道生天合材料科技（上海）股份有限公司

2026 年半年度“提质增效重回报”行动方案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

为深入贯彻党的二十大、中央经济工作会议及中央金融工作会议精神，持续落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》及《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》相关要求，更好服务新质生产力和经济高质量发展，切实增强投资者获得感；同时积极响应上海证券交易所于 2026 年 6 月 23 日发出的开展沪市公司“提质增效重回报”2.0 专项行动倡议，道生天合材料科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“道生天合”）结合 2026 年上半年经营情况及未来发展战略，特编制并发布 2026 年半年度“提质增效重回报”行动方案及执行情况。

自 2025 年 10 月 17 日成功于上交所主板上市以来，公司始终践行“以投资者为本”的发展理念，致力于巩固深化专项行动成果，持续推动企业高质量发展。现将具体举措与进展汇报如下：

一、公司经营情况概述

2026 年上半年，面对复杂多变的宏观环境与新能源产业链的深度调整，道生天合材料科技（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“道生天合”）坚持聚焦新材料主业，依托深厚的底层核心技术与规模化交付壁垒，盈利能力持续稳健。上半年公司实现营业收入 1,799,762,197.15 元（同比增长 0.84%），归属于上市公司股东的净利润 89,393,670.97 元（同比增长 3.55%），归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 85,308,742.07 元（同比增长 14.01%）。

公司紧密围绕高性能热固性树脂材料，持续深耕风电叶片用材料、新型复合材料用树脂、新能源汽车及工业胶粘剂和高性能电力绝缘材料等四大核心业务线，

持续巩固国内市场基本盘。同时，公司坚定推进全球化战略，完善“本土+海外”供应链布局。2026年上半年，公司凭借稳定的全球交付能力，风电叶片用材料海外业务（含间接）实现爆发式增长，实现海外销量 22,088.62 吨，较上年同期大幅增长 54.72%。公司稳步推进摩洛哥北非生产基地建设（总投资约 3,000 万美元），该项目自 2025 年年底顺利取得境外投资证书以来，各项筹建工作正按计划高效推进，未来将大幅提升对境外核心大客户的本地化交付响应效能。公司始终将技术创新作为核心发展战略，持续保持高水平研发投入。

2026 年上半年，公司研发投入达 45,985,186.02 元，同比增长 4.50%。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共取得各项专利 72 项，其中发明专利 45 项。公司重点推进了包括低空经济（eVTOL）用高韧性树脂、SST 高频变压器及特高压绝缘材料等多个高附加值研发项目，以底层技术的持续突破驱动产品结构升级，构建更为深厚的行业护城河。

表 1 公司财务状况

单位：元 币种：人民币

经营指标	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
营业收入	1,799,762,197.15	1,784,804,012.39	1,216,058,291.51
归属于上市公司股东的净利润	89,393,670.97	86,325,144.22	52,300,190.85
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
总资产	4,585,791,098.31	4,147,626,904.76	3,878,889,912.93
归属于上市公司股东的净资产	2,544,942,141.55	2,603,605,171.84	1,801,361,990.97

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

（一）经营类指标分析

公司选取以下关键经营类及战略落地指标进行分析，以客观反映公司当前发展阶段及未来发力方向：

指标选取	适用情况
1、归属于上市公司股东的净利润近三年复合增速	是

2、海外产能建设推进情况	是
--------------	---

指标分析与提升措施：

1.归属于上市公司股东的净利润近三年复合增速：

公司 2022 年至 2025 年归属于上市公司股东的净利润从 1.10 亿元稳步攀升至 2.03 亿元，近三年复合年均增长率（CAGR）达到 22.41%。近年来，尽管面对新能源产业链深度调整、原材料价格波动等行业周期性不利因素，公司净利润仍能实现超 22% 的高速复合增长，主要得益于自身经营效率的显著提升与业务结构的持续优化：

（1）产品结构升级对冲周期波动：公司依托深厚的底层核心技术，在稳固风电叶片用材料等传统基本盘的同时，成功切入高性能电力绝缘材料、新能源汽车胶粘剂等高附加值赛道，有效拉升了整体毛利水平。

（2）规模效应与精益管理：随着销量的稳步放量，公司规模化交付壁垒凸显，制造费用分摊下降；同时，内部持续推进降本增效与全链路供应链优化，经营杠杆发挥了正向积极作用。

2.海外产能建设推进情况

摩洛哥生产基地（总投资预计 3,000 万美元）是公司践行全球化战略、完善“本土+海外”供应链布局的核心落子。2026 年上半年，该项目自 2025 年底陆续取得境外投资证书（ODI）后，各项筹建工作正按计划高效推进，目前正在进行仓库、行政楼等的基础施工工作。公司将“海外产能建设”作为核心战略类经营指标，是因为海外本地化优质产能的率先落地，是公司突破国内市场内卷、获取海外高毛利订单、打开长期成长空间的先决条件。

（二）回报类指标分析

基于“以投资者为本”的核心理念，公司高度重视投资者关系管理及实质性回报，并选取以下核心指标进行现状及未来规划的深度评估分析：

1.现金分红政策与资本配置的匹配性：

公司自 2025 年 10 月上市以来，高度重视对投资者的实质性回报，坚持现金

分红与公司现阶段盈利规模、充沛的现金流状况相匹配。公司于 2025 年 12 月 5 日实施了 2025 年前三季度现金分红（每股派发红利 0.15 元，合计派发 9,891 万元），于 2026 年 6 月 18 日完成了 2025 年年度权益分派（每股派发红利 0.23 元，合计派发现金红利 1.5166 亿元）。公司通过实际行动，切实与股东分享了高质量发展的红利。未来，公司董事会将在保证降本增效与核心主业投资的基础上，继续优先考量现金分红这一直接回报工具，进一步完善和健全中长期的常态化分红机制。

2.信披质量、投资者沟通与 ESG 管理效能：

公司致力于建立高透明度、高触达率的沟通体系。2026 年上半年，公司严格审慎履行信息披露义务，共发布各类临时及定期公告 26 份。在投资者沟通方面，公司通过上证 E 互动高质量答复投资者提问 77 条；于 2026 年 5 月 11 日在上海证券交易所上证路演中心平台召开了公司 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会；自年初以来，公司共计开展了 5 场机构调研活动，接待各类机构 55 家。在 ESG 管理方面，绿色低碳实践稳步推进，并继续维持 EcoVadis 可持续发展银牌评级。未来，公司将积极尝试采用图文简报等可视化形式解读定期报告，持续增强中小股东的获得感与认同感。

（三）规范类指标分析

公司严格遵守监管规则，不断提升治理效能，持续完善内部合规体系。2026 年上半年，公司圆满完成第三届董事会换届。公司严格遵循新《公司法》及上市公司监管要求，前期已正式取消监事会，并明确由董事会审计委员会全面承接原监事会的监督职权。期内，公司共召开董事会 5 次，共召开各专门委员会 8 次，其中战略与可持续发展委员会 4 次，审计委员会 2 次，薪酬与考核委员会 1 次，提名委员会 1 次，召开独立董事专门会议 1 次。这一核心治理架构的平稳运作，实现了公司内部监督工作从传统的“事后复盘”向“事前预防、事中控制”的全流程深度覆盖。未来，公司将持续强化专门委员会的履职能力，确保各项重大决策科学、合规。

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

结合上述分析，公司汇总下一步行动计划如下：

表 2 财务类或经营类指标及行动计划

现状	目标	计划	风险
研发进展：多个前沿项目处于研发测试阶段	加速新产品商业化落地（如低空经济用树脂、特高压绝缘材料等）	加大高水平研发投入，推进客户验证导入进程，尽快转化为实际订单	技术验证进度不及预期或市场需求变化的风险
产能建设：摩洛哥生产基地取得境外投资证书并按计划筹建中	稳步推进北非基地建设，实现对欧美客户的本地化交付	加速工程基建与设备安装调试，确保项目按期高质量投产	海外项目实施过程中的政策、地缘政治及建设进度延期的风险

表 3 回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

现状或问题	计划
投资者回报：已于 2026 年 6 月完成 1.5166 亿元年度高比例现金分红	在确保主营业务稳健发展及经营现金流充裕的前提下，积极探索中期分红等增加分红频次的方式，进一步提升股东长期持有信心。同时，持续优化核心团队长效激励机制，确保“关键少数”激励与公司经营业绩深度对齐。
公司治理及沟通：新型治理架构常态化运作，日常交流顺畅	持续提升规范运作水平，深入落实 ESG 管理。进一步丰富投资者沟通交流的形式和频次，提高信息披露的透明度与可读性，切实保护投资者尤其是中小投资者的合法权益。

四、投资者交流渠道

公司高度重视与投资者的互动交流，欢迎广大投资者通过以下渠道对公司的经营发展及“提质增效重回报”行动方案提出宝贵意见和建议：

投资者热线电话：021-53065580

投资者专用邮箱：investor@techstorm.com

公司将继续通过常态化的日常沟通，以及业绩说明会、投资者接待日等多元化形式，与投资者同题共答，持续提升上市公司发展质量。

本行动方案所涉及的公司未来发展战略、经营目标等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。未来实际执行情况受宏观经济环境、行业政策、市场需求等多种因素影响，存在一定的不确定性。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

道生天合材料科技（上海）股份有限公司董事会

2026 年 8 月 20 日