

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：2026-005 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 道恩股份独立董事：车光
时间	2026 年 9 月 8 日 15:00-17:00
地点	“全景•路演天下”网站（ https://rs.p5w.net ）
形式	网络交流
交流内容及具体 问答记录	公司于 2026 年 9 月 8 日（星期二）15:00--17:00 在“全景•路演天下”网站（https://rs.p5w.net）召开 2026 年半年度业绩说明会。本次活动采用网络远程的方式举行。问答环节主要内容如下：

1、公司与玲珑轮胎合作的 DVA 轮胎技术是否已经成熟？此技术轮胎是否可用于航空航天及大飞机战斗机等领域？公司是否已经向沈飞及各大车企送样或者介绍合作？

答：投资者您好！公司上半年持续优化 DVA 流变、挤出成型配方，解决薄型气密层加工稳定性问题，已在轮胎企业多轮小批量压延、贴合、制胎验证，实现与现有轮胎成型工艺路线完全适配；气密性达传统丁基橡胶 7 - 10 倍，气密层厚度减半、重量降低 60%、滚动阻力大幅优化，路跑测试各项耐久性指标全部达标，标志着公司 DVA 完全具备产业化的技术条件。联合北京化工大学完成橡塑动态硫化合金底层机理研究，自创双连续非均相新型微观相结构设计，从底层逻辑攻克适合现有轮胎成型工艺路线的 DVA 研究的技术瓶颈，形成完整知识产权壁垒，确定 2026 年下半年随合作轮胎厂同步规模化投放，开辟轮胎市场全新弹性体赛道。DVA 材料目前只应用于轮胎领域，不涉及航空航天及大飞机战斗机等领域，公司未向沈飞送样，与各大车企公司不直接合作，通过轮胎厂进行合作。感谢您的关注！

2、扣除并表因素，公司内生业务的增长引擎主要来自哪些产品与市场？公司海外业务拓展和全球化产能布局的下一步构想？

答：投资者您好！宁波爱思开 2026 年上半年净利润 1.1 亿元，扣除后公司净利润为 1.5 亿元。公司内生业务增长来源于弹性体、改性塑料等产品，主要应用于汽车、家电等领域。上半年，国外业务销售占比 16.40%，公司加快国际化布局。感谢您的关注！

3、我来自四川大决策 请问，公司研发投入投向，高端 TPV、特种工程塑料的客户认证与量产进度，进口替代空间？

答：投资者您好！公司 TPV 产品实现进口替代，获得了主流新能源汽车厂和传统燃油车厂的认证，目前产能 9 万吨，位居国内第一，全球第二。感谢您的关注！

4、公司有新材料产品应用在芯片制造领域中吗？

答：投资者您好！公司产品目前没有应用在芯片制造领域，公司积极关注跟进行业和产品发展情况。感谢您的关注！

5、市场高度关注公司在机器人/具身智能相关新材料、特种共聚酯（PCTG）等新赛道的布局，这些新品类的产业化进展如何？与公司 TPV、改性塑料主业之间的协同逻辑是什么？

答：投资者您好！公司研发团队同步在超软人工肌肉 TPE、人工皮肤 SiTPV、导电 TPE、温感变色和光感变色 TPE 等方向开展研究储备，均取得重大进展。成功开发具备优异肤感与高力学强度的人工皮肤用特种弹性体（SiTPV）；在导电 TPE 研发方面实现技术突破，其低电阻率特性为未来在机器人本体上直接印刷电路、简化线束设计提供可能；温感与光感变色 TPE 的开发，为机器人实现更生动的仿生表情交互提供创新材料解决方案，有助于降低对传统传感器的依赖，打造柔性传感新方案；成功开发可用于光固化 3D 打印的弹性体材料，结合科学的晶格结构设计，制备出兼具亲肤性、高弹性回复与优异力学性能的仿生肌肉材料，为下一代高仿真、灵巧型机器人发展提供全新技术路径。PCTG 新建项目正常推进中，公司打造了动态硫化、酯化合成、氢化反应和塑化改性四大技术平台，构建了 1+2+4+10 的研发体系，技术方面协同可以加快产品迭代，提高产品竞争力。感谢您的关注！

6、国内是不是只有道恩股份掌握 DVA 的技术？DVA 在其他领域有没有新的突破和应用？谢谢

答：投资者您好！公司 DVA 产品打破国外技术垄断，是全球第二家、国内唯一实现 DVA 材料量产的企业，DVA 材料目前只应用于轮胎领域，公司与头部轮胎厂合作推广该产品。感谢您的关注！

7、希望公司今年采取高送转股票回馈股民！谢谢

答：投资者您好！公司已于 2026 年 8 月 24 日召开第五届董事会第三十七次会议，审议通过了《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用证券账户持有的公司股份后的股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），合计拟派发现金红利 7,104.96 万元。感谢您的高送转股票的建议！

8、宁波爱思开今年 2 月起并表，公司上半年归母净利润增长 181.94。这笔并购在多大程度上解决了 TPV 产业链上游“卡脖子”问题？并表后公司在客户资源、技术研发上的协同如何消化，围绕主业还有哪些整合规划？

答：投资者您好！宁波爱思开上半年实现净利润 1.1 亿元，公司合并报表净利润 2.6 亿元。2026 年 2 月完成宁波爱思开 80%股权交割并实现并表，承接钒系溶液聚合 EPDM 全套研发与生产技术，成为国内唯一兼具 EPDM 聚合+TPV 动态硫化完整研发能力的民营材料企业。这一布局的战略意义体现在三个方面。第一，彻底解决了长期外购 EPDM 导致的配方迭代受限、原料性能不可控的痛点。第二，自研 EPDM 可精准调控分子结构，缩短高性能 TPV 开发周期，实现“原料研发-弹性体研究-下游应用”的一体化技术迭代。第三，宁波工厂扩产 EPDM 项目同步配套研发高门尼、耐低温的差异化新品，有助于解决国内高端 EPDM 长期依赖国外品牌的问题。整合方面，上半年研发团队已完成 EPDM 牌号与 TPV 配方的协同匹配研发，开发出低充油、超高分子量耐候 EPDM 专用牌号，配套产出的高耐臭氧、低析出高端 TPV 已在汽车密封、线缆客户批量验证交付。2026 年 6 月 9 日，公司董事会审议通过了控股子公司投资建设年产 2.5 万吨乙丙橡胶项目的议案，目前该项目正常推进中。感谢您的关注！

9、请问公司的未来发展的战略布局？

答：投资者您好！未来，公司会结合自身实际情况，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，拓展新的利润增长点，实现公司的可持续性发展。持续加大研发投入，利用“塑化改性+动态硫化+酯化合成+氢化反应”四大技术平台，延伸迭代更多的产品，实现国产替代。紧密围绕市场和客户需求进行研发创新，开发为客户创造价值的产品。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，通过内生外延高质量发展企业。感谢您的关注！

10、根据贵公司 9 月 3 日与投资者互动的内容，道恩股份公司是否已经从 DVA 材料供应商变为全行业 DVA 技术解决方案的提供商？

答：投资者您好！根据公司产品开发、技术积累和客户交流情况，公司努力尝试从材料供应商向技术解决方案的提供商转变。感谢您的关注！

11、DVA 材料除了在轮胎上的应用，其他领域有涉及吗？

答：投资者您好！DVA 材料目前只应用于轮胎领域，轮胎市场规模大。公司会积极开拓其他领域的应用。感谢您的关注！

12、DVA 现在产能多少，市场占有率多少

答：投资者您好！公司 DVA 现有 5000 吨中试线，具备 2 万吨 DVA 专用产线以匹配未来的需求。感谢您的关注！

13、轮胎项目有什么进展？量产时间预计？

答：投资者您好！公司上半年持续优化 DVA 流变、挤出成型配方，解决薄型气密层加工稳定性问题，已在轮胎企业多轮小批量压延、贴合、制胎验证，实现与现有轮胎成型工艺路线完全适配；气密性达传统丁基橡胶 7-10 倍，气密层厚度减半、重量降低 60%、滚动阻力大幅优化，路跑测试各项耐久性指标全部达标，标志着公司 DVA 完全具备产业化的技术条件。联合北京化工大学完成橡塑动态硫化合金底层机理研究，自创双连续非均相新型微观相结构设计，从底层逻辑攻克适合现有轮胎成型工艺路线的 DVA 研究的技术瓶颈，形成完整知识产权壁垒，确定 2026 年下半年随合作轮胎厂同步规模化投放，开辟轮胎市场全新弹性体赛道。感谢您的关注！

14、贵公司是否有跟市场相关宣传企业合作，例如财联社、东财、同花顺合作相关品宣事宜？建议加强合作，努力推广公司的价值

答：投资者您好！感谢您的建议，公司会积极与市场相关宣传企业合作，努力推广公司的价值。感谢您的关注！

15、贵公司这个道恩钛业还有装入公司的计划吗？有的话现在准备到什么程度了？

答：投资者您好！2026 年 6 月 2 日，公司已公告终止本次重组。并购标的道恩钛业与公司现有业务存在产业协同，未来是否继续并购道恩钛业存在不确定，后续如有相关计划，公司将始终秉持开放和包容的态度，严格按照监管要求履行信息披露义务。感谢您的关注！

16、目前机器人相关产业发展迅速，贵公司前期准备的机器人皮肤是否有新的合作进展？

答：投资者您好！公司研发团队同步在超软人工肌肉 TPE、人工皮肤 SiTPV、导电 TPE、温感变色和光感变色 TPE 等方向开展研究储备，均取得重大进展。成功开发具备优异肤感与高力学强度的人工皮肤用特种弹性体（SiTPV）；在导电 TPE 研发方面实现技术突破，其低电阻率特性为未来在机器人本体上直接印刷电路、简化线束设计提供可能；温感与光感变色 TPE 的开发，为机器人实现更生动的仿生表情交互提供创新材料解决方案，有助于降低对传统传感器的依赖，打造柔性传感新方案；成功开发可用于光固化 3D 打印的弹性体材料，结合科学的晶格结构设计，制备出兼具亲肤性、高弹性回复与优异力学性能的仿生肌肉材料，为下一代高仿真、灵巧型机器人发展提供全新技术路径。根据与合作客户的合作进展，公司产品有小批量应用，部分产品正在验证。感谢您的关注！

17、公司的 HNBR 目前有没有扩产计划？

答：投资者您好！公司 HNBR 现有公用工程具备三千吨产能条件，已有产能两千吨，正在填平补齐剩余产能。感谢您的关注！

18、对于轮胎企业来说，公司的 DVA 产品相比原来的卤化丁基橡胶在降低重量和提高气密性的同时，是否还有降低成本的作用？

答：投资者您好！公司 DVA 产品重在提高性能，产品定价随着市场会存在变化。感谢您的关注！

19、公司的 3D 打印材料方面实话有订单落地？

答：投资者您好！上半年成功研发适配光固化工艺的可 3D 打印弹性体，兼顾高断裂伸长、高抗疲劳、低残余变形；并开发适合机器人不同部位的 3D 拓扑晶格结构仿真设计，制备出高回弹、高亲肤仿生柔性结构体，专门用于机器人关节、仿生手、柔性抓取结构的快速试样开发，大幅缩短机器人结构迭代验证周期。材料兼顾韧性与弹性，既可以做柔性缓冲部件，也可实现软硬一体复合打印，成型后兼具仿肌肉伸缩、弯曲力学特性，适配科研院所、机器人初创企业小批量原型试制需求，已与人形机器人头部企业开展样品测试对接，拓宽道恩弹性体在智能制造、高校科研领域的客户渠道。依托公司四大研发平台的材料仿真数据库，实现材料力学参数数字化匹配，可根据机器人仿真模拟数据定向调校打印弹性体的硬度、模量、回弹指标，实现材料研发与机器人结构设计协同赋能。感谢您的关注！

20、请问贵公司的机器人皮肤现在是否有跟小鹏跟优必选他们合作关系呀

答：投资者您好！公司客户属于公司商业机密，不方便透露。感谢您的关注！

21、请问导电 TPE、光固化 3D 打印弹性体是否已产生小批量订单？单台人形机器人材料价值量公司有无测算？

答：投资者您好！公司导电 TPE、光固化 3D 打印弹性体有小批量应用，单台人形机器人材料产品因为应用不同，用量也没办法完全确定，价值也不相同。感谢您的关注！

22、请问 DVA 量产后单吨毛利与现有 TPV 相比如何？市场潜在空间公司是否有量化测算？

答：投资者您好！DVA、TPV 两个产品都是动态硫化平台的产品，产品原料不同，毛利也不同。DVA 只用在轮胎气体阻隔层，公司是国内唯一能研发出的公司。感谢您的关注！

	23、下半年就剩下三个多月了，dva 量产及商业化推广确定没问题吗？能实现吗下半年 答：投资者您好！公司上半年持续优化 DVA 流变、挤出成型配方，解决薄型气密层加工稳定性问题，已在轮胎企业多轮小批量压延、贴合、制胎验证，实现与现有轮胎成型工艺路线完全适配；气密性达传统丁基橡胶 7 - 10 倍，气密层厚度减半、重量降低 60%、滚动阻力大幅优化，路跑测试各项耐久性指标全部达标，标志着公司 DVA 完全具备产业化的技术条件。联合北京化工大学完成橡塑动态硫化合金底层机理研究，自创双连续非均相新型微观相结构设计，从底层逻辑攻克适合现有轮胎成型工艺路线的 DVA 研究的技术瓶颈，形成完整知识产权壁垒，确定 2026 年下半年随合作轮胎厂同步规模化投放，开辟轮胎市场全新弹性体赛道。感谢您的关注！ 24、橡胶涨价，公司的下游产品是否会提价，对公司的影响如何？ 答：投资者您好！公司会结合市场变化，灵活调整产品价格与销售策略。公司将持续关注市场走势，保持经营的稳定性。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，可作附件）	无