

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：2026-008 号

<div>投资者关系</div> <div>活动类别</div>	<div>☒特定对象调研☐分析师会议</div> <div>☐媒体采访☐业绩说明会</div> <div>☐新闻发布会☐路演活动</div> <div>☐现场参观☐其他</div>
<div>参与单位名称</div>	天风证券、工银瑞信基金
<div>上市公司接待人</div> <div>员姓名</div>	总经理：田洪池 投资者关系经理：王荣
<div>时间</div>	2026 年 10 月 29 日
<div>地点</div>	道恩股份会议室
<div>形式</div>	现场调研

<p>交流内容及具体 问答记录</p>	<p>1、请公司介绍下 2026 年前三季度经营情况？</p> <p>答：2026 年前三季度，公司面对复杂多变的市场环境与行业竞争充分的现实挑战，紧密围绕提升盈利能力与运营效率两大核心目标，筑牢高质量发展坚实基础，实现经营业绩跨越式增长！2026 年前三季度，道恩股份实现营业收入 62.50 亿元，同比增长 40.26%；归母净利润为 3.37 亿元，同比增长 158.26%；扣非净利润为 2.88 亿元，同比增长 136.73%。2026 年第三季度，道恩股份实现营业收入 22.72 亿元，同比增长 44.30%，环比基本持平；归母净利润为 1.00 亿元，同比增长 115.51%，环比下降 15.25%；扣非净利润为 0.98 亿元，同比增长 132.58%，环比下降 14.04%。</p> <p>2、今年前三季度宁波爱思开工厂的营收情况？</p> <p>答：今年前三季度，宁波爱思开工厂实现营业收入 7.71 亿元，净利润 1.42 亿元；其中，上半年实现营业收入 5.35 亿元，净利润 1.10 亿元。据此计算，宁波爱思开工厂三季度实现营业收入 2.36 亿元，净利润 0.32 亿元。四季度，随着生产经营活动再次恢复至满产满销状态，叠加产品销售价格整体调整，宁波爱思开工厂经营效益有望快速恢复。</p> <p>3、今年改性塑料行业分化较明显，公司业绩表现就比较好，请问改性塑料行业为何会出现两极分化？下游无非就是汽车、家电等行业。</p> <p>答：改性塑料行业品种多、下游分散，不同企业在产品结构、客户群和应用领域上差异较大，不宜简单以行业景气度一概而论。据弗若斯特沙利文，全球改性塑料市场规模约 2000 亿元，中国是全球最大的生产与消费国，但国内改性塑料企业单体占比普遍较小，每家企业都有自己的应用领域和客户群。面对大宗商品价格剧烈波动、行业竞争日趋白热化、下游需求分化明显的形势，具备技术优势与产品特色的企业，经营韧性相对更强。公司是国内领先的绿色轻量化材料解决方案提供商，自主研发打造的“高分子合金技术”平台，可为客户提供高质量特异性的弹性体、改性塑料、色母粒、聚酯材料解决方案，一站式满足客户多样性材料需求。截止 2026 年三季度，公司弹性体类业务收入占比约为 26%，随着公司 2025 年新投产的 5 万吨 TPV 产能逐步释放，以及高端牌号产品占比持续提升，</p>
-------------------------	--

	<p>公司高毛利业务占比呈持续提升趋势。同时，公司改性塑料业务也在持续转型发展，深耕存量市场、开拓增量市场，依托道恩高分子合金技术平台，持续研发布局有差异化竞争壁垒的产品，构筑公司核心竞争力。</p> <p>4、什么是合金技术，塑料和合金有什么关系？</p> <p>答：普通改性塑料以物理共混为主，即通过熔融共混等方式将树脂与填料、增强材料、助剂等混合，以改善材料性能。其特点是工艺相对成熟，但性能提升幅度通常存在一定上限，例如尼龙加玻纤增强，在常规配方下性能提升空间相对有限。传统“合金”概念来自金属材料，高分子合金技术是指由两种或两种以上化学结构不同的聚合物，通过物理共混或化学接枝、嵌段等方式，形成的一种宏观均匀、微观可能存在多相结构的复合材料体系，实现材料之间的性能互补，是塑料改性的进阶技术。普通共混物往往只是机械混合，容易分层或性能不足，而高分子合金技术是通过特殊的“相容化技术或交联技术”，使不同性质的高分子在界面上产生强相互作用，从而在刚性、韧性、耐候等性能维度上实现显著的协助提升，为“以塑代钢”奠定材料基础。公司高分子合金技术处于国内领先、国际先进水平，目前已成功孵化出 TPV、DVA 等代表性产品。随着科技进步，单一材料的功能性已经不能满足汽车、电子材料、机器人、航空航天等下游领域对“轻量化+功能性”的应用需求，公司依托“道恩高分子合金技术”平台研发的新型材料，就可为上述应用场景提供差异化的材料解决方案。</p> <p>5、公司在机器人领域都布局了哪些材料，目前有什么进展？</p> <p>答：公司依托多年研发积累打造的道恩高分子合金技术平台，前瞻布局机器人柔性仿生材料与绿色轻量化高分子复合材料赛道，围绕仿生皮肤、人工肌肉、柔性传感、轻量化成型四大方向开展技术攻关，已成功开发出超软人工皮肤 SiTPV、人工肌肉 TPE、导电 TPE 及温感/光感变色 TPE 等产品，可为客户提供整套的具身智能机器人轻量化产品解决方案。其中，人工皮肤用 SiTPV 具有优异的肤感与力学强度；导电 TPE 的低电阻率特性，可为机器人本体直接印刷电路、简化线束设计提供材料方案；温感/光感变色 TPE 可为机器人仿生表情交互提供创新材料选择，有助于降低对传统传感器的依赖，打造柔性传感新方案。在轻量化成型产品方面，公司可提供多条技术路线的产品解决方案，其中，应用于减速器</p>
--	--

	<p>领域，兼顾轻量化与强度的应用需求，是采用“工程塑料+纤维”并基于高分子合金技术制备的复合材料。相比其它技术路线，该方案目前在加工精度、经济性等方面均显示出明显优势。根据与合作客户的进展，公司产品有小批量应用，部分产品正在验证。</p> <p>6、PEEK 还有一些自润滑特性，公司依托高分子合金技术打造的硬质材料方案能实现这种效果吗？</p> <p>答：公司已配合客户开发出一款具有自润滑特性的高分子合金材料，该材料在耐磨等性能维度具备较强竞争力。公司对 PEEK 材料也有研究，但 PEEK 材料价格比较昂贵，下游客户在样机研发或小批量阶段，用量较小，经济性差异可能不明显；进入大规模量产阶段后，成本将成为下游客户选材的重要考量因素，公司高分子合金方案在性价比方面具备明显优势。</p> <p>7、请问公司 DVA 产品最新进展？</p> <p>答：公司于今年上半年完成 DVA 流变及挤出成型配方优化，解决了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。当前，公司 DVA 产品生产车间已完成全面改造升级，现正与合作轮胎厂推进规模化投放前的各项准备工作。后续若实现规模化市场投放，预计将对公司业绩形成积极贡献。</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