

证券代码：002838  
份

证券简称：道恩股

## 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：2019-001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
参与单位名称及人员姓名	鹏扬基金      杨 祺 金鹰基金      熊威明 建信基金      李梦媛 国寿资产      杨大志 新华基金      陈 谦 泰康资产      曹 令 理成投资      王烨华 九泰基金      杨千里 方正证券      刘万鹏 方正证券      杨 晖 方正证券      董伯骏 方正证券      于宏杰 华夏基金      蒋文超
时间	2019年1月16日
地点	公司二楼会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王有庆，副总经理、总工程师田洪池
投资者关系 活动主要内容介绍	<p><b>一、介绍公司基本情况</b></p> <p>道恩股份于2002年成立，主要从事改性塑料的研发、生产和销售。之后随着业务发展拓展了TPV、色母粒等产品。目前TPV国内规模第一，全球第三，总股本2.52亿，道恩集团和实际控制人及一致行动人约持股占比70%。</p> <p>公司龙口本部改性塑料产能8万吨，TPV2.2万吨；公司控股全资子公司青岛润兴主营色母粒，产能为2.5万吨；山东道恩特种弹性体其主要</p>

业务为氢化丁腈橡胶，一期建设 1000 吨；大韩道恩公司占股 50%；收购了青岛海尔新材料研发有限公司 80% 股权，产能为 12 万吨改性塑料。公司产品广泛应用于汽车、家电、军工、医疗、消费品等领域。

公司是国内唯一拥有高分子新材料弹性体产品技术的上市公司。TPV 是主要盈利产品，其可以替代三元乙丙橡胶，同时解决回收难问题，轻量化环保问题，优势明显。公司 TPV 产品 80% 应用在汽车上，主要是用于制作密封条，把手，框架，雨刮器等。汽车代表比较高端用量，除此之外，产品还应用在卫浴方面。目前已开始拓展其他领域，如太阳能板支架、高级跑道等。

TPV 技术壁垒高，产品在竞争中优势较大。其生产过程中配方、工艺、设备以及使用的硫化体系，都是核心技术；产品销售下游客户的汽车厂商需要认证，每家认证时间 2 年左右。产品替代传统橡胶，可以让汽车轻量化，同时车内气味低，所以 TPV 优势明显，发展空间比较大。

公司实施轻资产重研发的战略，每年研发支出近 4000 万，在北京与北化公司合作研发硫化平台，青岛主要研发改性塑料，龙口也有实验室。公司客户是主流的汽车制造商：通用、大众、福特、雪铁龙、雷诺都有，国内比吉利、长安，长城、众泰、北汽新能源等都是公司客户，公司还通过库博公司进行全球 TPV 供应。

## 二、交流环节

### 1. 汽车销量下滑对公司影响？

答：近期汽车销量下滑对公司会有一定的影响，但影响不大。公司内部多次研究讨论制定了应对方案，采取加强内部管理，减本增效，实施技术升级，拓展非汽车领域产品等措施应对汽车销量下滑的影响。同时积极关注国家促进消费升级的政策，响应国家政策，提前跟踪布局。

### 2. 目前行业内 TPV、TPES、氢化丁腈和溴化丁基产品的价格情况及同比变化情况如何？

答：TPV 的价格为均价 2.5 万元/吨；TPES 的价格为 2 万元/吨；对于氢化丁腈，日本瑞瓮和朗盛的价格在 17-20 万元/吨，公司产品比进口产品价格会低一点；溴化丁基产品的价格大概在 3 万元/吨。

### 3. 溴化丁基医用胶塞进展情况？

答：溴化丁基医用胶塞项目正在建设中，目前已取得美国的相关认证，国内认证正在申请中。公司于 2019 年 1 月 11 日取得了政府对溴化丁基医用胶塞产业化项目补助资金 1900 万元。

### 4. 氢化丁腈项目建设进度？

答：氢化丁腈项目土建、设备已完工，正在对所有设备进行安全检查和单机试车，为联动试车做好准备，预计 2019 年 3 月份左右进行投料联动试车。

### 5. 目前 TPV 产能情况和后期建设情况？

答：目前 TPV 项目产能为 2.2 万吨，计划今年底再投产 1.1 万吨，达

	<p>到 3.3 万吨的产能。</p> <p><b>6. DVA 项目进展情况？</b></p> <p>答：目前 DVA 在三角轮胎项目路跑试验中，中策橡胶的新型自行车胎也在开发中，预计 2019 年二季度出结果。之后先为自行车内胎建设生产线，建设周期约 6 个月，最快 2020 年初建成。</p> <p><b>7. 未来公司有哪些方面规划</b></p> <p>答：深耕弹性体三大平台（硫化平台、酯化平台、氢化平台），采用产学研模块化开发，加速新技术研发——产业化——商业化进程；改性塑料通过外延手段快速做强做大，使公司成为有技术、有特色的、有竞争力的绿色复合材料公司。</p>
附件清单	无
日期	2019 年 1 月 17 日